

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



CITIC Limited
中國中信股份有限公司

(於香港註冊成立的有限公司)
(股份代號：00267)

海外監管公告

此乃中信泰富特鋼集團股份有限公司在二零二六年八月二十日登載於中華人民共和國深圳證券交易所網站(www.szse.cn)關於2026年半年度報告。中信泰富特鋼集團股份有限公司為中國中信股份有限公司的附屬公司。

中信泰富特钢集团股份有限公司

2026 年半年度报告

2026 年 8 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人钱刚、主管会计工作负责人俞国容及会计机构负责人(会计主管人员)吴斌声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本半年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异，敬请投资者注意投资风险。

公司已在本报告中详细描述公司可能面临的风险，敬请投资者予以关注，详见本报告第三节“管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2 元（含税），本次不实施资本公积转增股本等其他形式的分配方案。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	6
第三节 管理层讨论与分析	9
第四节 公司治理、环境和社会	30
第五节 重要事项	33
第六节 股份变动及股东情况	48
第七节 债券相关情况	53
第八节 财务报告	57

备查文件目录

- （一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- （二）报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

释义

中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
公司、本公司、本集团、中信泰富特钢、中信特钢	指	中信泰富特钢集团股份有限公司
中信集团	指	中国中信集团有限公司
中信股份	指	中国中信股份有限公司
中信泰富	指	中信泰富有限公司
兴澄特钢	指	江阴兴澄特种钢铁有限公司
大冶特钢	指	大冶特殊钢有限公司
青岛特钢	指	青岛特殊钢铁有限公司
天津钢管	指	天津钢管制造有限公司
靖江特钢	指	靖江特殊钢有限公司
铜陵特材	指	铜陵泰富特种材料有限公司
扬州特材	指	扬州泰富特种材料有限公司
浙江钢管	指	浙江泰富无缝钢管有限公司
泰富投资	指	中信泰富特钢投资有限公司
泰富中投	指	中信泰富（中国）投资有限公司
新冶钢	指	湖北新冶钢有限公司
冶钢集团	指	冶钢集团有限公司
泰富钢管	指	上海中特泰富钢管有限公司
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	中信特钢	股票代码	000708
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	中信泰富特钢集团股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	中信泰富特钢		
公司的外文名称（如有）	CITIC Pacific Special Steel Group Co., Ltd		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王海勇	杜鹤
联系地址	江苏省无锡市江阴市长山大道 1 号中信特钢大楼 21 楼	江苏省无锡市江阴市长山大道 1 号中信特钢大楼 21 楼
电话	0510-80673288	0510-80675678
传真	0510-86196690	0510-86196690
电子信箱	zxtgdm@citicsteel.com	duhe@citicsteel.com

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

☐适用 ☐不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

四、主要会计数据和财务指标

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	53,672,108,262.34	54,715,347,401.63	-1.91%
归属于上市公司股东的净利润（元）	2,989,828,058.60	2,798,220,209.49	6.85%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	2,940,083,340.20	2,768,898,584.92	6.18%
经营活动产生的现金流量净额（元）	3,901,908,860.99	5,276,859,408.64	-26.06%
基本每股收益（元/股）	0.59	0.55	7.27%
稀释每股收益（元/股）	0.58	0.54	7.41%
加权平均净资产收益率	6.74%	6.66%	增加了 0.08 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	106,901,862,173.92	110,322,568,610.71	-3.10%
归属于上市公司股东的净资产（元）	44,335,788,247.45	43,588,001,722.22	1.72%

五、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

3、境内外会计准则下会计数据差异原因说明

☐适用 ☒不适用

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	922,744.91	主要是本期处置机器设备产生的利得。
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）	55,649,344.58	主要是本期获得的政府补贴及递延收益摊销。
计入当期损益的对非金融企业收取的	4,992,287.74	主要是本期拆迁补贴款利息收入以及债

资金占用费		权利息收入
债务重组损益	7,011,027.38	主要是泰富钢管债务重组产生的损益。
罚没收入	9,426,127.72	主要是对供应商罚没收入。
非流动资产报废损失	-27,840,836.56	主要是本期机器设备的报废损失。
无需支付的应付款项	3,406,339.53	主要是本期无需支付的往来款项。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,880,418.15	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	4,377,624.94	主要是收购日前泰富钢管计提的坏账准备转回。
减：所得税影响额	8,125,148.89	
少数股东权益影响额（税后）	2,955,211.10	
合计	49,744,718.40	

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

公司本期其他符合非经常性损益定义的损益项目主要是收购日前泰富钢管计提的坏账准备转回。

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。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

1.报告期内公司所属行业发展情况

2026 年上半年，全球经济处于复苏调整周期，外部市场环境呈现复杂多变、风险与机遇并存的格局，国际贸易政策、区域地缘局势等因素对全球大宗商品及钢材进出口贸易形成阶段性扰动。国内钢铁行业整体呈现供需结构优化、分化发展的运行态势，行业持续推进产能调控与转型升级，阶段性存在市场供给充足、原材料价格区间波动、行业竞争趋于加剧的发展特征。

产量规模企稳。国家统计局数据显示，2026 年上半年，中国粗钢产量 4.99 亿吨，同比下降 3.0%；生铁产量 4.27 亿吨，同比下降 2.8%；钢材产量 7.19 亿吨，同比下降 0.9%。

行业盈利空间收窄。国家统计局数据显示，2026 年上半年，黑色金属冶炼和压延加工业营业收入 36770.2 亿元，同比下降 0.6%，利润 317.7 亿元，同比下降 25.0%。

原料走势分化加剧。2026 年上半年，中国钢铁行业成本端经历了极为显著的结构性分化，原料市场呈现典型的“矿弱煤焦强”格局，这一分化直接重塑了产业链利润分配格局。铁矿石受全球供给宽松、港口库存高企的压制，价格中枢持续下移；焦炭与炼焦煤价格强势上涨，成为推升钢厂成本的核心驱动。

出口总量承压回落，高端品种与新兴市场成破局关键。海关总署数据显示，2026 年上半年钢材累计出口 5487 万吨，同比下降 5.64%，中国钢铁出口在多重贸易壁垒与政策调整的叠加冲击下，经历了总量回落与结构优化的深刻变革。出口许可证制度的重启、全球贸易救济案件的密集落地以及欧盟碳边境调节机制（CBAM）的正式实施，使中国钢铁行业加速从“以量取胜”的粗放式出口向“以质取胜”的高质量出口转型。在此背景下，尽管出口总量同比出现下滑，但高端管材、特种钢等高附加值品种逆势增长，出口目的地结构亦呈现从传统市场向“一带一路”沿线及新兴市场加速转移的重构态势，为行业在复杂国际贸易环境中开辟了新的增长空间。

特钢行业市场需求变化

从下游终端需求维度观察，特钢行业结构性发展机遇持续显现，市场需求分化格局进一步深化，优质细分赛道增长动能不断释放。能源电力、核能、风电等新兴产业及高端装备领域需求维持较高景气水平，市场规模稳步扩张，有力带动行业高端特钢、专用特种材料需求增长；传统装备制造等领域需求逐步企稳修复，呈现渐进复苏、持续回暖态势。总体而言，下游各细分领域结构性增长机遇，为公司持续深耕细分市场、优化产品结构、改善盈利质量营造了有利的外部环境。

2.报告期内公司从事的主要业务

公司是全球领先的专业化特殊钢材料制造企业，具备年产约 2000 万吨特殊钢材料的生产能力。公司拥有江苏兴澄特钢、湖北大冶特钢、山东青岛特钢、天津钢管、江苏靖江特钢五家专业精品特殊钢材料生产基地，安徽铜陵特材、江苏扬州特材两家原材料生产基地，山东泰富悬架、浙江钢管两大产业链延伸基地，形成了沿海沿江产业链的战略大布局。



公司技术工艺和装备具备世界领先水平，拥有特殊钢棒材、特殊钢线材、特种板材、无缝钢管、特冶锻材、延伸加工产品六大板块，主导产品高端轴承钢、高端汽车用钢、高端能源用钢等国内外市场占有率不断提升，细分市场领先地位持续保持，产品畅销全国并远销美国、日本以及欧盟、中东、东南亚等 80 多个国家和地区。公司所生产的高端轴承钢产销量连续十余年全球领先，高端汽车用钢、工程机械用钢、风电用钢、海洋系泊链钢、矿用链条钢、连铸大圆坯等材料国内市场占有率领先。



产品分类	产品规格	主要产品	应用领域
特殊钢棒材	圆钢Φ10~350mm 方钢 50~250mm 扁钢 4.5~65×30~150mm 连铸圆坯Φ310~1320mm	轴承钢、齿轮钢、易切削非调钢、弹簧钢、系泊链钢、能源钢、连铸圆坯等	汽车制造、轨道交通、工程机械、电力能源、石油化工、海洋船舶等

特殊钢线材	热轧线材Φ5.5~40mm 拉拔钢丝Φ1.5~37mm 冷拔钢棒Φ8.0~32mm	轴承钢、紧固件钢、弹簧钢、帘线钢、缆索钢、优质碳结钢、特种焊丝钢等	汽车制造、工程机械、桥梁建筑、石油化工、核电等
特种板材	厚度 4~610mm 宽度 1600~4100mm 长度 3000~25000mm 单重最大 50 吨	管线钢、船舶及海洋工程用钢、齿条钢、容器钢、锅炉钢、镍系超低温钢、高强钢、耐磨钢、风电钢、模具钢、桥梁钢、高层建筑钢、低合金结构钢、合金结构钢	石油、天然气、海洋工程、化工、工程机械、铁路运输、风电、水电、核电、模具、桥梁、高层建筑等
无缝钢管	产品外径范围 48~1219mm 产品壁厚范围 3.5~170mm	主要产品套管、油管、管线管、海工结构管、海洋桩腿管、合金结构管、锅炉管、核电管、化肥管、机械管、裂化管、流体输送管、气瓶管、气缸套用管、支柱管、低温管道管、臂架管等	能源、石化、海洋、工程机械、建筑、汽车等
特冶锻材	棒材Φ12~800mm 钢管外径 51~1000mm 锻 制 扁 钢 （ 60~800 ） ×（120~1500） mm 轧制扁钢（8~60）×（20~150） mm	工模具钢、超高强度钢、高温合金、耐蚀合金、不锈钢等	船舶海工、风电、核电、燃机等
延伸加工产品	长锥轧制长度：1300~1850mm，厚度：13~41mm 拍边短锥长度：1600~2200mm，厚度：20~30mm 卷耳长度：1200~2000mm，厚度：10~25mm 导向臂长度：900~1200mm，厚度：40~62mm	钢板弹簧、导向臂	汽车行业、轨道交通

公司先后荣获了国家科学技术进步奖特等奖、一等奖、二等奖，国家制造业单项冠军，中国工业大奖，世界钢铁协会 Steelie 奖；牵头编制了全球首个《（汽车用）特殊钢 PCR》，这也是中国首个特殊钢绿色低碳评价标准；建成了全球特钢行业首家灯塔工厂。

2026 年上半年，国内钢铁行业呈现供需结构性失衡、修复态势偏弱、经营压力持续的行业格局，行业整体复苏基础尚不稳固，行业企业普遍面临周期承压与转型升级的双重挑战。在复杂的行业周期与市场环境下，公司锚定年度战略经营目标，坚持稳健经营、改革提质、创新赋能的发展主线，有效对冲行业周期波动风险，经营业绩实现逆势稳步提升，核心经营指标持续跑赢行业平均水平，展现出极强的经营韧性与成长确定性。



报告期内，公司经营业绩稳步向好，盈利能力稳步提升。上半年实现钢材销量 992.62 万吨，其中出口 120.09 万吨，营业收入 536.72 亿元，归属于上市公司股东的净利润 29.90 亿元，同比增长 6.85%，基本每股收益 0.59 元/股，同比增长 7.27%，核心经营指标持续跑赢行业大势。

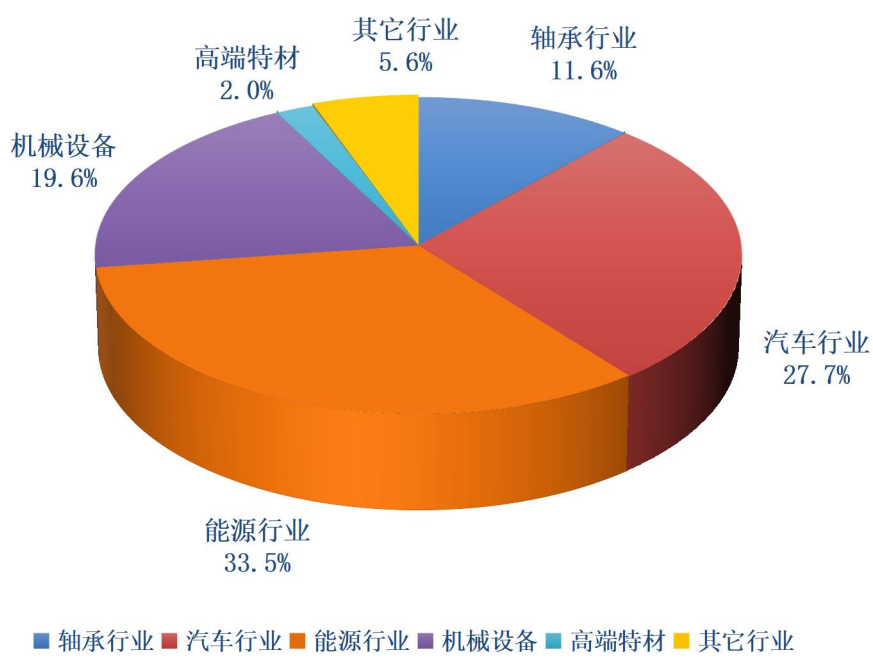
1.内外市场双向突破，产品结构持续高端迭代，行业龙头壁垒持续加固

报告期内，公司依托“国内深耕+海外拓展”双市场战略，精准把握细分赛道结构性机遇，有效对冲行业总量周期压力，顺利完成半年度产销目标，市场份额、品牌价值与行业话语权持续提升，结构化增长优势成为公司穿越周期的核心支撑。

规模端实现逆势增长，高附加值产品占比持续提升。公司整体产销规模稳步扩容，报告期内总销量、外贸销量同比分别增长 1.05%、7.07%，海外市场拓展成效凸显。产品结构高端化、差异化转型持续落地，高盈利品种放量显著：高端轴承钢、汽车用钢销量同比分别增长 16.1%、14.7%；公司重点布局的“小巨人”项目整体销量同比增长 23.2%，代表未来成长动能的“三新”产品销量同比大幅增长 48.6%，新兴赛道、高端品类替代速度持续加快，产品盈利结构持续优化。

各业务板块多点开花，细分领域龙头地位持续夯实。公司各产线聚焦高端配套、国产替代、海外突破三大核心方向，实现多领域标杆性突破，细分市场壁垒持续加深。棒材板块成功斩获德国博世国内首个放量资质，实现蒂森克虏伯核心材料国产替代，高端装备配套能力获得全球头部企业认证，切入国际高端供应链体系；线材板块海外渠道快速拓宽，进一步拓展韩国、印尼、土耳其等核心海外市场，上半年线材外贸销量同比大增 72%，海外规模化供货能力取得提升；钢板板块拿下突尼斯大桥独家供货订单、落地上海北外滩高钢级高建钢标杆项目，高端基建用材市场认可度持续提升；钢管板块圆满完成中石油油套管年度核心框架招标，非 API 成品管招标综合排名位列第一，能源管材核心市场地位稳固；特冶锻材板块持续拓展高端特种材料市场，新增优质客户 50 家，“两高一特”销量同比增长 55%，特种材料赛道布局持续深化。同时，公司能源工程类订单完成年度计划的 86%，订单储备充足、进度超预期，为全年业绩稳健增长筑牢基本盘。

中信特钢产品应用分类2026年上半年占比情况



2. 创新驱动深度赋能，新质生产力加速落地，技术壁垒构建长期成长内核

报告期内，公司坚持技术创新为核心发展引擎，持续完善全球化研发体系，加码高端材料技术攻关、产品迭代与行业标准建设，以科技创新驱动产业高端化升级，技术领先性与研发转化能力持续领跑行业，新质生产力逐步转化为核心盈利增量。

高端产品迭代提速，报告期内公司新产品开发规模达 140 万吨，高档产品 275 万吨，产品高端化、精细化、定制化能力持续升级，精准匹配高端装备、新能源、高端基建等下游高景气赛道需求。公司科创成果持续落地，知识产权储备丰厚，上半年新增授权专利 253 项，其中发明专利 70 项，斩获省部级以上科技奖励 6 项；深度参与行业标准建设，牵头及参与制修订 6 项国家标准、主导完成 1 项基础通用类国际标准，行业技术引领地位进一步巩固。核心技术实力获得国内外权威认可，下属子公司兴澄特钢斩获国家科学技术进步奖二等奖，两项核心发明专利荣获第 51 届日内瓦国际发明展金奖，公司高端特种钢制备技术持续保持国际先进水平。



全球化创新体系成型，产学研协同赋能升级。公司加速全球化研发布局，正式设立欧洲研发中心，同步与舍弗勒共建联合实验室，搭建“国内研发+海外赋能”双向联动的协同创新体系，聚焦高端特种材料核心技术开展联合攻关，加速前沿技术成果落地转化，为公司高端产品迭代、海外市场本土化突破、技术壁垒持续深化提供长效技术支撑，打开长期成长空间。

3.数智绿色双轮驱动，夯实长效发展底座，估值核心优势持续凸显

公司立足长期可持续发展战略，以数字化转型提效、绿色低碳转型提质为核心，全方位优化生产运营效率、降低经营成本、夯实合规壁垒，智能化、绿色化优势持续转化为差异化竞争优势，筑牢企业高质量、高确定性发展根基。

数字化转型深度落地，运营效率与治理水平行业领先。公司建成特钢大模型中枢一期工程，上线企业管理、合规管理等多款核心 AI 智能体，AI 关键生产工序覆盖率达 55.2%，整体业务数字化率突破 80%，实现生产运营、内控管理全流程智能化升级，降本增效成果显著。凭借领先的数字化建设成果，公司累计斩获 17 项省部级以上荣誉，成功入选工信部高质量行业数据集先行先试联合体，确立行业数字化标杆地位，智能化转型红利持续释放。

绿色低碳转型纵深推进，长期合规与成本优势凸显。公司严格落地国家“双碳”战略，持续推进节能降碳技术改造与能效提升专项工作，报告期内吨钢综合能耗同比下降 1.4%，核心能耗指标持续优化，生产端成本优势稳步提升。公司储备 121 项行业先进节能低碳技术，为后续持续降本、低碳改造、产能升级提供充足技术储备。同时，公司主动对标欧盟国际绿色新规，完成 6 家下属企业 27 类产品碳预审核，推进全产业链上游原材料碳足迹实测，搭建全链条碳溯源管理体系；迭代升级企业“双碳”数字化平台，实现多维碳数据一体化管控，完成绿色低碳体系标准化、数字化布局，充分适配全球绿色贸易规则，助力公司持续抢占高端绿色市场，夯实长期发展合规壁垒与竞争优势。

二、核心竞争力分析

公司深度契合国家产业战略与新质生产力发展导向，立足特钢主业，深耕高端特种钢材领域，持续推进产业高端化、数智化、绿色化转型升级，培育新技术、新产业、新业态、新动能，持续巩固并提升自身核心竞争优势与行业龙头地位，综合竞争实力持续攀升。

一、坚守专一主业，筑牢发展根基

公司始终一心一意深耕特钢核心赛道，聚焦特种钢材研发、生产与销售主业，深耕细分领域、夯实产业底蕴；依托沿海、沿江双区位优势，抢占市场区位红利；践行“精品+规模+服务”三位一体发展模式，兼顾产品品质、产业规模与客户服务优势；传承“艰苦奋斗、务实担当、开拓进取、追求极致”的企业精神，凝聚内生发展动力。同时，公司构建

了完善成熟的经营理念体系，秉持“极致成本、极致效率”的经营理念，恪守“经营围绕市场转，生产围绕经营转，其他工作围绕生产转”的市场理念、“质量是企业的生命，今天的质量是明天的市场，质量与人人有关”的质量理念、“特钢是科技炼成的”创新理念及“像办学校一样办企业”的人力资源管理理念，全方位支撑企业高质量、可持续发展。

二、积淀独特企业基因，具备市场化高效运营机制

公司的历史可追溯至 1890 年清末湖广总督张之洞创办的汉冶萍煤铁厂矿有限公司，底蕴深厚，被誉为“中国钢铁摇篮”。“中共大冶钢铁厂组”是黄石地区的第一个党组织，也是中国产业工人中最早的党组织之一。公司形成了“央企背景+国际化治理+市场化机制”三位一体的核心基因优势，核心竞争力壁垒突出。一是股东实力雄厚，实控人为中信集团，具备强大的资源赋能与资金支撑能力；二是对标世界一流企业搭建国际化治理体系与现代化管理架构，治理规范、管控高效、风控完善；三是依托“苏南模式”培育形成高度市场化运营机制，市场敏感度高、决策响应快速、经营灵活性强。

公司以兴澄特钢为核心载体，自 2004 年起持续推进行业并购整合，凭借成熟的并购运营体系，积累了“并购一家，成功一家”的独特口碑，持续扩张产业版图、壮大特钢产业规模。依托市场化机制、国企规范化运作、国际化现代化管理三重优势，公司精准研判行业趋势与客户需求，以高品质产品、专业化服务深耕国内外市场。报告期内，公司钢材销量同比增长 1.05%，其中出口产品销量同比增长 7.07%。高附加值品种销量稳步攀升，其中轴承钢销量同比增长 16.1%，汽车用钢同比增长 14.7%，高端产品市场认可度持续提升。

三、精益管控运营，打造极致成本效率优势

公司构建了集团化、集约化、一体化的高效运营管理体系与全维度成本管控体系。通过集中统筹销售、采购、生产全链条业务，实现集团资源优化配置、产能高效利用与规模效应最大化。始终坚持以市场为导向、以客户为中心、以效益为核心的经营方针，以“抢订单、增效益，稳顺行、控风险”为核心抓手，全面落地“开源节流、降本增效”战略。通过推行全员、全流程、全维度成本管控，深挖生产工艺、设备运维、供应链管理各环节潜力，依托原料灵活采购、生产工艺迭代优化、内部管理提质增效、政策红利争取、融资结构优化等多元举措，持续压降生产与资金成本，提质增效成果显著，整体盈利水平与运营效率稳居行业第一梯队。

四、技术研发领先，产品品类齐全适配性强

公司坚守“特钢是科技炼成的”创新理念，以市场需求与高端产业发展为导向，持续加大研发投入、激活科创动能，深耕特种钢材核心技术攻关，掌握多项自主可控的核心技术与工艺壁垒。公司深度承接国家高端材料产业布局，牵头及参与多项国家重点科技攻关、863 计划、火炬计划等国家级科研项目，主导及参与多项国家、行业标准制修订，科研创新成果丰硕。报告期内，公司新增授权专利 253 项，其中发明专利 70 项，斩获省部级以上科技奖励 6 项，牵头或参与制修订国家标准 6 项；两项核心发明成果荣获第 51 届日内瓦国际发明展金奖，《先进制造用高品质钢洁净化制备关键技术开发与应用》项目荣获国家科学技术进步奖二等奖，科创硬实力持续夯实。

同时，公司产品矩阵完善、品类规格丰富，公司可生产 3000 多个品种、5000 多个规格的特殊钢材料，是目前全球品种规格最多的特殊钢材料制造企业之一，拥有特殊钢棒材、特殊钢线材、特种板材、无缝钢管、特冶锻材、延伸加工产品六大板块，品种规格配套齐全具有明显优势，可为用户提供一站式、一揽子的特殊钢材料解决方案。公司重点培育的“小巨人”项目产品具有认证周期长、技术壁垒高、品质标准要求高、细分领域市场占有率高、平均毛利高等特点，丰富的产品线对应着公司多样的下游应用领域，避免了因单一下游行业波动而对公司经营业绩造成的影响，增强发展韧性。报告期内，公司重点开发的“小巨人”项目整体销量同比增长 23.2%。

五、品质体系完善，高端服务能力行业领先

公司秉承“质量是企业的生命，今天的质量是明天的市场，质量与人人有关”理念，建立了从原料入场到成品出厂的全过程质量把控、监测和检验体系，扎实有效推进精益化管理，产品品质和稳定性达到国际一流水准。多类产品获得国家冶金产品实物质量金杯奖，公司主要子公司还荣获全国质量奖、全国质量标杆、中国质量奖提名奖、亚太质量组织“全球卓越绩效奖（世界级奖）”、长江质量奖等权威质量奖项。

公司主导产品通过了 ISO9001、IATF16949 等国际质量管理体系认证，并通过了奔驰、宝马、奥迪、通用、SKF、FAG、一汽、东风汽车、中国航天科技等大量第二方高端客户认证以及九国船级社等第三方认证。公司根据多年服务经验，准确判断客户不同工程阶段需求，不断优化生产流程，提高供货效率，公司已通过国标“五星级售后服务”和“五星级企业品牌”认证，与国内外一大批知名企业建立了战略合作关系。

六、全产业链战略布局，产业协同效应凸显

公司构建了布局合理、协同高效的沿江、沿海全国性产业矩阵，形成“五大生产基地+两大原料基地”的完整产业格局，以兴澄特钢、大冶特钢、青岛特钢、天津钢管、靖江特钢为核心生产主体，搭配铜陵特材、扬州特材两大优质原材料供应基地，打通从矿石冶炼、钢材轧制、热处理到成品加工的全流程生产体系。全国性区位布局深度覆盖长江经济带、环渤海经济圈核心下游市场，既保障了原材料稳定供给、降低供应链成本，又依托沿江沿海区位优势构建了公路、铁路、水运多式联运的立体化物流体系，具备规模化生产、快速响应市场、高效交付的核心优势。

公司通过构建高度集团化的统一销售、采购、生产调度组织平台，实现了全业务流程的标准化、集约化管控，并采用扁平化的管理模式，提升决策效率。这一体系不仅强化了公司对各业务单元的统筹协调能力，还通过数字化手段打通了销售、供应链与生产环节的信息壁垒，形成了从市场需求到生产交付的高效联动机制。同时，扁平化架构缩短了指挥链，使管理意图能够快速穿透至执行层，为公司整体管理效能提升和跨部门、跨区域业务深度协同提供了坚实的制度保障和技术支撑。

七、深度推进数智转型，绿色低碳高质量发展

公司紧跟工业数字化、智能化发展趋势，全面推进产线数智化升级，搭建铁、钢、轧、能、环、研六位一体数字化管控系统，建成覆盖研发、生产、供应链、销售、服务的全链条数字化体系。核心生产基地兴澄特钢“灯塔工厂”落地 40 余项行业先进数字化应用场景，构建高效协同、智慧赋能、低碳节能的新型制造模式，实现定制化生产、高品质管控、高效率运营、可持续发展的有机统一。

公司树立数智赋能价值理念，搭建统一工业互联网平台，深度融合经营管理、生产管控、合规风控等各类业务场景，积极探索工业大模型落地应用。截至报告期末，公司数据治理体系持续完善，完成公司大模型中枢一期工程建设，上线企业管理、合规管理等 8 大核心智能体，关键工序 AI 覆盖率达 55.2%，整体业务数字化率超 80%。公司数智化转型成果显著，累计斩获 17 项省部级以上荣誉，成功入选工信部高质量行业数据集先行先试联合体。同时，公司坚守绿色发展理念，将低碳环保、节能减排融入生产全流程，依托数智化手段赋能绿色生产、能效优化，持续推进产业绿色低碳转型升级，实现经济效益、社会效益与生态效益协同发展。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	53,672,108,262.34	54,715,347,401.63	-1.91%	
营业成本	45,745,815,705.76	46,855,237,208.75	-2.37%	
销售费用	351,260,511.04	334,844,995.90	4.90%	
管理费用	1,091,100,414.04	1,082,304,427.71	0.81%	
财务费用	399,773,305.60	341,382,999.14	17.10%	
所得税费用	526,846,753.03	661,820,073.59	-20.39%	
研发投入	2,092,341,439.24	2,200,491,855.13	-4.91%	
经营活动产生的现金流量净额	3,901,908,860.99	5,276,859,408.64	-26.06%	
投资活动产生的现金流量净额	-758,147,085.11	-216,672,187.81	-249.91%	主要系本期对外投资的现金支出增加。
筹资活动产生的现金流量净额	-7,166,800,039.67	-5,383,702,663.52	-33.12%	主要系本期压降负债规模。
现金及现金等价物净增加额	-4,090,249,638.13	-155,127,033.72	-2536.71%	主要系本期投资、筹资现金流量流出增加。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	53,672,108,262.34	100%	54,715,347,401.63	100%	-1.91%
分行业					
特钢行业	53,672,108,262.34	100.00%	54,715,347,401.63	100.00%	-1.91%
分产品					
特殊钢棒材	22,439,666,169.58	41.81%	21,464,035,171.38	39.23%	4.55%
特殊钢线材	7,199,940,868.03	13.41%	7,174,287,061.99	13.11%	0.36%
特种钢板	4,823,035,084.26	8.99%	5,372,229,765.97	9.82%	-10.22%
特种无缝钢管	13,374,296,529.66	24.92%	14,879,953,777.30	27.20%	-10.12%
其他业务	5,835,169,610.81	10.87%	5,824,841,624.99	10.64%	0.18%
分地区					
中国大陆	47,175,919,261.38	87.90%	47,726,076,206.36	87.23%	-1.15%
其他地区	6,496,189,000.96	12.10%	6,989,271,195.27	12.77%	-7.05%
分销售模式					
直销模式	53,672,108,262.34	100%	54,715,347,401.63	100.00%	-1.91%

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
特钢行业	53,672,108,262.34	45,745,815,705.76	14.77%	-1.91%	-2.37%	0.40%
分产品						
特殊钢棒材	22,439,666,169.58	18,361,634,762.66	18.17%	4.55%	2.45%	1.67%
特殊钢线材	7,199,940,868.03	6,377,247,711.73	11.43%	0.36%	0.11%	0.23%
特种钢板	4,823,035,084.26	4,198,747,296.98	12.94%	-10.22%	-8.88%	-1.29%
特种无缝钢管	13,374,296,529.66	11,404,922,436.35	14.73%	-10.12%	-8.59%	-1.42%
其他业务	5,835,169,610.81	5,403,263,498.04	7.40%	0.18%	-1.35%	1.43%
分地区						
中国大陆	47,175,919,261.38	40,212,365,261.78	14.76%	-1.15%	-2.40%	1.09%
其他地区	6,496,189,000.96	5,533,450,443.98	14.82%	-7.05%	-2.12%	-4.29%
分销售模式						
直销模式	53,672,108,262.34	45,745,815,705.76	14.77%	-1.91%	-2.37%	0.40%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 期按报告期末口径调整后的主营业务数据

☐适用 ☒不适用

四、非主营业务分析

☐适用 ☒不适用

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增 减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	7,284,177,311.87	6.81%	11,273,077,276.76	10.22%	-3.41%	主要系本期压降负债、对外投资等事项导致现金净流出。
应收账款	6,312,270,939.30	5.90%	5,230,911,328.60	4.74%	1.16%	
其他应收款	287,556,214.63	0.27%	485,197,095.08	0.44%	-0.17%	主要系本期企业往来款减少。
存货	18,098,136,485.07	16.93%	16,239,095,953.94	14.72%	2.21%	
短期借款	7,720,128,102.27	7.22%	6,818,143,340.30	6.18%	1.04%	
合同负债	3,002,705,384.77	2.81%	4,126,951,035.23	3.74%	-0.93%	
租赁负债	30,372,202.39	0.03%	48,534,616.04	0.04%	-0.01%	主要系本期部分租赁合同提前终止。
一年内到期的非流动负债	7,777,632,295.94	7.28%	5,595,182,925.13	5.07%	2.21%	主要系一年内到期的长期借款本金增加。
投资性房地产	350,611,641.08	0.33%	358,513,510.97	0.32%	0.01%	
长期股权投资	178,671,207.29	0.17%	169,872,889.49	0.15%	0.02%	
固定资产	47,174,274,509.47	44.13%	48,362,395,708.38	43.84%	0.29%	
在建工程	1,910,204,984.83	1.79%	1,708,736,076.82	1.55%	0.24%	
使用权资产	89,128,294.48	0.08%	102,450,753.39	0.09%	-0.01%	
其他非流动金融资产	33,769,334.17	0.03%	-	0.00%	0.03%	主要系本期应收款项置换为其他非流动金融资产。
其他非流动资产	956,471,884.04	0.89%	491,216,018.23	0.45%	0.44%	主要系本期预付股权收购款增加。
长期借款	10,017,765,000.00	9.37%	15,774,425,600.00	14.30%	-4.93%	主要系本期偿还借款及流动性重分类。

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.应收款项融资	6,752,431,242.09	-	-	-	20,183,673,274.66	15,101,232,303.62	-5,256,026,986.14	6,578,845,226.99

2.其他权益工具投资	3,200,000.00	-	-	-	-	-	-	3,200,000.00
3.其他非流动金融资产	0.00	-	-	-	-	-	33,769,334.17	33,769,334.17
金融资产小计	6,755,631,242.09	-	-	-	20,183,673,274.66	15,101,232,303.62	-5,222,257,651.97	6,615,814,561.16
金融负债								

其他变动的内容主要系本期票据托收和债权置换。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	514,721,863.64	银行承兑保证金及保函保证金等
应收票据	278,083,243.53	开具银行承兑汇票质押
应收款项融资	100,000,000.00	开具银行承兑汇票质押
应收账款	500,205,330.96	贷款质押
存货	164,920,962.41	贷款抵押
投资性房地产	70,825,766.03	贷款抵押
固定资产	1,169,976,597.51	贷款抵押
无形资产	1,031,433,545.05	贷款抵押
其他非流动资产	146,597,044.00	一年以上到期的保函保证金
合计	3,976,764,353.13	--

六、投资状况分析

1、总体情况

☒适用 ☐不适用

报告期投资额（万元）	上年同期投资额（万元）	变动幅度
208,384.00	145,379.53	43.34%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期新增金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
信托产品	天津赛瑞破产重整信托计划	不适用	31,413,989.46	公允价值计量	0.00	-	-	31,413,989.46	-	-	31,413,989.46	其他非流动金融资产	债权置换
期末持有的其他证券投资			-	--	-	-	-	-	-	-	-	--	--
合计			31,413,989.46	--	0.00	-	-	31,413,989.46	-	-	31,413,989.46	--	--
证券投资审批董事会公告披露日期			不涉及										
证券投资审批股东会公告披露日期（如有）			不涉及										

(2) 衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

5、募集资金使用情况

☒适用 ☐不适用

(1) 募集资金总体使用情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额（1）	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额（2）	报告期末募集资金使用比例（3） =（2）/（1）	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2022年	可转债	2022年2月25日	500,000	498,000	9,454.05	424,515.16	85.24%	不适用	54,462.80	10.94%	73,484.84	尚未使用募集资金用途为募投项目支出款项，存放于募投项目专户中。	不适用
合计	--	--	500,000	498,000	9,454.05	424,515.16	85.24%	不适用	54,462.80	10.94%	73,484.84	--	不适用
募集资金总体使用情况说明													
截至 2026 年 6 月 30 日，本公司使用募集资金人民币 94,540,527.19 元，累计使用募集资金总额人民币 4,245,151,586.11 元，尚未使用募集资金余额人民币 734,848,413.89 元；尚未使用的募集资金存放专项账户的余额人民币 838,866,716.15 元，与尚未使用的募集资金余额的差异为人民币 104,018,302.26 元，为本公司募集资金银行账户收到的银行利息人民币 104,313,906.08 元及扣减的手续费人民币 295,603.82 元。截至 2026 年 6 月 30 日，大冶特殊钢有限公司特冶锻造产品升级改造项目(二期)已建设完工，尚有部分工程尾款及质保金待按合同约定支付；大冶特殊钢有限公司特冶锻造产品升级改造(三期)项目仍处于正常建设阶段，相关资金按照工程进度及合同节点投入。上述项目对应的剩余募集资金，均具有明确的支付计划和既定用途，公司在不影响募投项目正常实施的前提下，为提高资金使用效率，在履行相应的审议程序后，将其用于短期现金管理。													

（2）募集资金承诺项目情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

承诺投资项目	是否已变更项目 (含部分变更)	募集资金承诺 投资总额	调整后投资总 额(1)	本年度支付 金额	截至期末累计 投入金额(2)	截至期末投资进 度(%) (3)= (2)/(1)	项目达到预定可 使用状态日期	本年度实现 的效益	是否达到预 计效益	项目可行性是 否发生重大变 化
大冶特殊钢有限公司特冶锻造产品升级改造项目(二期)	不适用	60,000.00	60,000.00	108.11	51,197.41	85.33%	2024 年 06 月	注释 2	注释 2	否
大冶特殊钢有限公司新增 80MW 亚临界燃气轮发电机组项目	是	21,000.00	14,479.41	-	14,479.41	100.00%	2023 年 04 月	注释 3	注释 3	否

湖北中特新化能科技有限公司焦化环保升级综合改造项目	是	140,000.00	120,111.94	-	120,111.94	100.00%	2023 年 06 月	注释 4	注释 4	否
青岛润亿清洁能源有限公司续建煤气综合利用热电建设项目	是	18,000.00	8,570.36	-	8,570.36	100.00%	2022 年 12 月	注释 5	注释 5	否
青岛特殊钢铁有限公司超低排放改造综合治理项目	是	18,000.00	13,240.57	-	13,240.57	100.00%	2023 年 06 月	注释 6	注释 6	否
铜陵泰富特种材料有限公司 80MW 超高温亚临界煤气、蒸汽综合利用发电项目	是	19,000.00	19,036.68	-	19,036.68	100.00%	2022 年 06 月	注释 7	注释 7	否
江阴兴澄特种钢铁有限公司超低排放深度治理项目	是	14,000.00	2,369.13	-	2,369.13	100.00%	2023 年 06 月	注释 6	注释 6	否
大冶特殊钢有限公司特冶锻造产品升级改造(三期)项目	是	60,000.00	114,462.80	9,345.94	47,509.65	41.51%	2027 年 05 月	不适用	不适用	否
补充流动资金项目	不适用	150,000.00	148,000.00	-	148,000.00	100.00%	不适用	不适用	不适用	不适用
承诺投资项目小计	—	500,000.00	500,270.89	9,454.05	424,515.16	--	--	--	--	--
超募资金投向										
不适用										
未达到计划进度或预计收益的情况和原因 (分具体项目)	湖北中特新化能科技有限公司焦化环保升级综合改造项目未达到预计收益的原因如下：2026 年上半年国内焦炭价格仍处于低位，国内独立焦化企业均保持低利润或亏损状态运行，故该项目今年未达预计收益。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用，本公司不存在项目可行性发生重大变化的情况。									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用，本公司不存在超募资金。									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用，本公司不存在募集资金投资项目实施地点变更情况。									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用，本公司不存在募集资金投资项目实施方式调整情况。									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	本公司于 2022 年 3 月 25 日召开了第九届董事会第十八次会议、第九届监事会第十七次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募集资金投资项目及已支付发行费用的自筹资金的议案》，同意本公司合计使用募集资金人民币 1,468,668,508.06 元置换预先投入的自筹资金。其中，使用募集资金人民币 1,467,815,206.16 元置换预先投入募投项目的自筹资金，使用募集资金人民币 853,301.90 元置换预先支付的发行费用。截至 2026 年 6 月 30 日，本公司累计已完成置换金额 1,398,668,527.84 元。									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用，本公司不存在用闲置募集资金暂时补充流动资金的情况。									

用闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况	2024 年 8 月 19 日，公司召开第十届董事会第十次会议、第十届监事会第十次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，在确保不影响公司正常运营和募集资金投资项目建设的情况下，本公司及子公司使用不超过人民币 100,000 万元（含本数）闲置募集资金进行现金管理，用于投资安全性高、流动性好、期限不超过十二个月的存款产品，有效期为自公司董事会审议之日起十二个月内有效。在上述额度及有效期内，资金可循环滚动使用，期限内任一时点的交易金额（含前述投资的收益进行再投资的相关金额）不应超过额度。 2025 年 6 月 26 日，公司召开第十届董事会第十八次会议、第十届监事会第十五次会议，审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，在确保不影响公司正常运营和募集资金投资项目建设的情况下，公司及子公司拟使用不超过人民币 88,000 万元（含本数）闲置募集资金进行现金管理，用于投资安全性高、流动性好、期限不超过十二个月的存款产品，有效期为自公司董事会审议之日起十二个月内有效。在上述额度及有效期内，资金可循环滚动使用，期限内任一时点的交易金额（含前述投资的收益进行再投资的相关金额）不应超过额度。 2026 年 4 月 22 日，公司召开第十届董事会第二十六次会议，审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，在确保不影响公司正常运营和募集资金投资项目建设的情况下，公司及子公司拟使用不超过人民币 80,000 万元（含本数）闲置募集资金进行现金管理，用于投资安全性高、流动性好、期限不超过十二个月的存款产品，有效期为自公司董事会审议之日起十二个月内有效。在上述额度及有效期内，资金可循环滚动使用，期限内任一时点的交易金额（含前述投资的收益进行再投资的相关金额）不应超过额度。
------------------------	--

注释 1：本公司发行可转换公司债券募集资金合计人民币 498,000 万元，系发行可转换公司债券面值人民币 500,000 万元扣除发行保荐承销费人民币 2,000 万元(含增值税)后的募集资金实际到账金额。

注释 2：特冶锻造产品升级改造项目（二期）是在原有项目生产线上的升级改造，旨在改善原有产成品的性能；项目新增的生产设备与原有设备共同使用，因此公司将收入、成本在实施主体的财务核算中一同核算，无法单独、准确核算其产生的效益。

注释 3：本年度实现的效益”的计算口径、计算方法应与承诺效益的计算口径、计算方法一致。根据 2022 年 2 月 23 日《中信泰富特钢集团股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》所述，新增 80MW 亚临界燃气轮发电机组项目于达产年将新增营业收入 17,400.00 万元和净利润 2,980.51 万元。该项目于 2023 年 4 月正式转固，截至 2026 年 6 月 30 日，该项目本半年度产生营业收入 18,561.58 万元和净利润 1,935.18 万元。

注释 4：本年度实现的效益”的计算口径、计算方法应与承诺效益的计算口径、计算方法一致。根据 2022 年 2 月 23 日《中信泰富特钢集团股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》所述，焦化环保升级综合改造项目于达产年将新增营业收入 344,913.11 万元和净利润 64,493.81 万元。该项目于 2023 年 06 月正式转固，截止至 2026 年 6 月 30 日，该项目本半年度产生营业收入 140,051.47 万元和净利润 15,798.44 万元。

注释 5：本年度实现的效益”的计算口径、计算方法应与承诺效益的计算口径、计算方法一致。根据 2022 年 2 月 23 日《中信泰富特钢集团股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》所述，续建煤气综合利用热电建设项目于达产年将形成 74,750.00 万度工业用电的生产能力，电费收入不含税单价为 0.53 元/度，新增营业收入 39,617.50 万元和净利润 9,032.28 万元。该项目于 2022 年 12 月正式转固，截止至 2026 年 6 月 30 日，该项目本半年度产生营业收入 22,391.00 万元和净利润 5,697.49 万元。

注释 6：本年度实现的效益”的计算口径、计算方法应与承诺效益的计算口径、计算方法一致。根据 2022 年 2 月 23 日《中信泰富特钢集团股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》所述，超低排放改造综合治理项目和超低排放深度治理项目为纯环保投入类项目，具有较高的环保效益和社会效益，不直接产生经济效益，故不进行效益测算。

注释 7：本年度实现的效益”的计算口径、计算方法应与承诺效益的计算口径、计算方法一致。根据 2022 年 2 月 23 日《中信泰富特钢集团股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》所述，80MW 超高温亚临界煤气、蒸汽综合利用发电项目于达产年将新增年营业收入 16,320.00 万元和净利润 3,352.90 万元。该项目于 2022 年 6 月正式转固，截止至 2026 年 6 月 30 日，该项目本半年度产生营业收入 14,818.32 万元和净利润 3,576.76 万元。

(3) 募集资金变更项目情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额 (1)	截至期末累计投入金额	本期实际投入金额	实际累计投入金额(2)	投资进度 (%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
大冶特殊钢有限公司特冶锻造产品升级改造（三期）项目	大冶特殊钢有限公司新增 80MW 亚临界燃气轮发电机组项目	114,462.80	47,509.65	9345.94	47,509.65	41.51%	2027 年 05 月	不适用	不适用	否
	湖北中特新化能科技有限公司焦化环保升级综合改造项目									
	青岛润亿清洁能源有限公司续建煤气综合利用热电建设项目									
	青岛特殊钢铁有限公司超低排放改造综合治理项目									
	铜陵泰富特种材料有限公司 80MW 超高温亚临界煤气、蒸汽综合利用发电项目									
	江阴兴澄特种钢铁有限公司超低排放深度治理项目									
变更原因、决策程序及信息披露情况说明（分具体募投项目）				原因：1.变更募集资金用途的原项目均已达到预定可使用状态，其各项目投入募集资金低于原预计投入募集资金金额的原因主要是前期已使用自有资金预先投入，所以实际项目工程进度在募集资金到位前已启动投入部分资金。公司为了提高募集资金使用效率，拟将剩余募集资金变更至拟开工的原募投项目“大冶特殊钢有限公司特冶锻造产品升级改造三期项目”（以下简称“三期项目”或“该项目”）。 2.三期项目仍属于公司原《公开发行可转换公司债券募集说明书》中募投项目，与公司的主营业务相符，公司将节余募集资金变更投入至三期项目，有利于提升公司资金使用效率，充分发挥公司对现有资源的整合优势，改善公司现金流动性，保障优质项目的施工质量和整体运行效率，符合公司及全体股东的利益。 决策程序：公司于 2023 年 8 月 18 日召开了第十届董事会第三次会议和第十届监事会第三次会议，于 2023 年 9 月 5 日召开了中特转债 2023 年第一次债券持有人会议和 2023 年第四次临时股东大会，前述会议均审议通过了《关于部分可转债募投项目结项并将节余募集资金用于其他募投项目、以及部分募集资金投资项目重新论证并继续实施的议案》。 信息披露情况：公司于 2023 年 8 月 19 日在深圳证券交易所网站披露的《关于部分可转债募投项目结项并将节余募集资金用于其他募投项目、以及部分募集资金投资项目重新论证并继续实施的公告》（公告编号：2023-060）。						
未达到计划进度的情况和原因（分具体募投项目）				不适用						

变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用
----------------------	-----

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用☒不适用

2、出售重大股权情况

☐适用☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☒适用☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：亿元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
江阴兴澄特种钢铁有限公司	子公司	许可项目：特种设备安装改造修理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：钢、铁冶炼；黑色金属铸造；钢压延加工；金属材料制造；金属材料销售；金属结构制造；金属结构销售；有色金属压延加工；港口设施设备和机械租赁维修业务；技术推广服务；新材料技术研发；货物进出口；技术进出口；进出口代理；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；通用设备修理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	123.66	370.97	224.24	192.61	23.38	13.59
大冶特殊钢有限公司	子公司	一般项目：钢压延加工，黑色金属铸造，钢、铁冶炼，金属材料制造，金属材料销售，金属结构销售，有色金属压延加工，非金属废料和碎屑加工处理，金属废料和碎屑加工处理，再生资源销售，再生资源加工，高品质特种钢铁材料销售，货物进出口，技术进出口，技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广，机械零件、零部件加工，汽车零部件研发，机械电气设备制造，仪器仪表制造，仪器仪表修理，化工产品生产（不含许可类化工产品），热力生产和供应，餐饮管理，软件开发，工程管理服务，通用设备修理，专用设备修理，电气设备修理，劳务服务（不含劳务派遣），普通机械设备安装服务，计量技术服务。（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）许可项目：港口经营，自来水生产与供应，建设工程施工，施工专业作业，电气安装服务，特种设备安装改造修理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）	20.72	169.25	68.48	131.58	4.76	4.15
青岛特殊钢铁有限公司	子公司	带有存储设施的经营：粗苯、煤焦油（以上许可范围仅限生产过程中产生的中间产品）；普通货运；生产销售：黑色、有色金属材料和相应的工业辅助材料及承接来料加工业务；钢铁冶炼，金属压延加工；钢坯、钢材及汽车、工程机械及农用机械零部件的生产、销售；炼焦，球团；技术和货物进出口，厂房及设备租赁、场地租赁；机电设备维修、维护和状态监测，电力设施承装（修，试）。批发零售：焦煤、焦炭、化肥、水渣、钢渣、生铁块、除尘灰。蒸汽供应。以下仅限分支机构经营：餐饮服务；中餐类制售：含凉菜，不含裱花蛋糕，不含生食海产品。会务服务，住宿。批发零售：日用百货。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	65	212.66	88.63	115.92	4.59	4.26

注：江阴兴澄特种钢铁有限公司本期净利润为 21.09 亿元，剔除其子公司分红后净利润为 13.59 亿元。

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用☒不适用

主要控股参股公司情况说明

公司报告期内无应当披露的重要控股参股公司信息。

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1.宏观经济波动风险

当前全球经济步入低速复苏周期，增长动能持续疲软，区域发展分化态势加剧，全球产业复苏节奏呈现长期性、曲折性特征。同时，全球新一轮科技革命与产业变革深度迭代，高端制造业领域国际竞争日趋激烈，全球产业规则重塑、大国产业博弈持续加剧，行业外部宏观不确定性显著提升，对公司特钢主业的稳健经营与长期发展带来一定挑战。

对策：公司立足国家宏观经济“稳中求进”总基调，精准把握制造业结构性升级、高端材料国产替代的长期发展机遇，锚定特钢主业核心赛道，聚焦技术质量升级、品种结构优化、终端服务提质、降本增效深化、智能制造转型、绿色低碳赋能六大核心战略方向，持续夯实核心经营基本面。一方面，深耕高端细分特钢市场，精准匹配下游高端制造产业需求，持续做精做优产品体系，筑牢行业竞争根基；另一方面，依托资本运营赋能，深度整合上下游优质产业链资源，完善产业协同布局，持续提升企业抗周期能力与长期成长确定性，全力朝着“受人尊敬的世界特钢引领企业”的目标稳步迈进。

2.行业市场竞争风险

国内钢铁行业结构性转型持续深化，部分普钢企业加速向优特钢领域延伸，导致我国优特钢产能发生结构性变化，特别是在一般用途品种领域，产品同质化竞争激烈，价格战风险犹存。

对策：公司充分发挥特钢产品定制化、多品类、高适配性的行业差异化属性，依托自身柔性化、复合化的产线核心优势，快速响应下游新能源、高端装备、轨道交通、精密制造等多领域市场需求，动态优化产品结构，规避低端同质化竞争赛道。同时，公司持续维持高强度研发投入，聚焦高端特钢新材料、特种功能钢等前沿领域开展技术攻关与新品迭代，持续优化高端产品营收占比，构建技术、产品、服务多维差异化核心竞争力。凭借多元化的下游客户布局与灵活的市场适配能力，显著提升经营韧性与行业壁垒，持续巩固公司在高端特钢领域的市场领先地位。

3.绿色环保合规风险

在国家“双碳”战略纵深推进背景下，钢铁行业作为高耗能、高排放重点管控领域，环保管控标准持续升级，国家及地方环保监管体系日趋严格、执法督查常态化、精细化，行业绿色低碳合规成本持续攀升。伴随全社会生态环保意识全面提升，行业环保约束持续收紧，对公司绿色生产、节能减排、合规运营能力提出更高要求。

对策：公司建立常态化、全维度环保风险防控体系，全面开展生产全流程环保风险辨识、隐患排查与动态治理，前置化解各类环保合规风险，筑牢绿色经营底线。将环保管控深度融入生产运营、设备运维、安全管理全体系，实现环保设备实时监控、规范运维、定期维保的全流程闭环管理，强化过程管控实效。同时，紧扣国家清洁生产、低碳转型政策导向，持续加码环保技改与低碳技术研发投入，持续优化生产工艺、提升节能减排效能，稳步推进生产模式绿色化、低碳化升级，实现合规经营与绿色高质量发展双向赋能。

4.产业政策调整风险

能耗双控政策作为我国供给侧结构性改革的主要抓手之一，对特钢行业有一定影响。有关政策提出从能耗双控逐步转向碳排放双控，这对于黑色金属冶炼类高耗能制造业能耗管控的影响还有待于进一步观察。

对策：公司主动适配国家双控、双碳政策变革趋势，将能源管控、碳资产管理纳入企业长期战略体系。通过生产工艺革新、节能技术改造、生产流程精细化优化等方式，持续提升能源综合利用效率，深挖节能降碳潜力。同时，构建全员、全流程能源管控责任体系，将节能降耗、碳减排目标分解至各生产经营环节，全面强化全员节能低碳意识。公司建立政策动态跟踪研判机制，精准捕捉行业政策调整导向，提前布局碳管理体系建设，持续提升合规适配能力与低碳运营水平，有效对冲政策变动带来的经营风险。

5.外贸出口经营风险

当前国际地缘政治冲突持续扰动，全球通胀韧性犹存，国际贸易保护主义、单边壁垒持续抬头，全球制造业终端需求持续承压，国际钢铁贸易环境持续恶化。全球出口需求放缓、贸易壁垒加剧、汇率波动等多重不利因素叠加，导致行业外贸出口增速持续承压，为公司海外业务拓展及存量业务稳健运营带来不确定性。

对策：公司持续优化海外市场布局与出口产品结构，动态调整各区域市场业务配比，分散单一区域市场风险。聚焦海外高端终端客户核心需求，持续加大高端特钢产品研发与技术赋能力度，推出定制化、一体化材料解决方案，推动海外业务从单一产品输出向“产品+技术+服务”综合输出模式升级。通过深度绑定海外高端核心客户、深化长期战略合作，持续提升客户粘性与海外品牌影响力，全面增强海外业务抗风险能力与全球化经营韧性。

十一、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☒是 ☐否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

公司于 2024 年 12 月 4 日披露了市值管理制度，明确了负责市值管理的具体部门、董事及高级管理人员职责、上市公司内部考核评价方法和对上市公司市值、市盈率、市净率等指标及上述指标行业平均水平的具体监测预警机制安排，以及上市公司出现股价短期连续或者大幅下跌情形时的应对措施等。

2026 年，公司持续落实稳定分红机制，延续中期分红安排，持续增强投资者获得感，助力公司价值稳步提升。公司连续 6 年获评上市公司信息披露“A”级评定，持续夯实公司治理基础，董事会规范运作实践获得资本市场广泛认可。

十二、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☒是 ☐否

中信泰富特钢集团股份有限公司（以下简称“公司”或“上市公司”）为践行中央政治局会议提出的“要活跃资本市场、提振投资者信心”及国务院常务会议提出的“要大力提升上市公司质量和投资价值，要采取更加有力有效措施，着力稳市场、稳信心”的指导思想，结合公司发展战略、经营情况及财务情况，为维护公司全体股东利益，增强投资者信心，促进公司高质量发展，从“深耕六大板块，助推产品专业化发展”“坚持创新驱动，加快形成新质生产力”“优化产业布局，凝聚业务协同发展合力”“完善信息披露，坚持以投资者需求为导向”“注重股东回报，连续多年保持稳健分红”等五个方面制定了公司“质量回报双提升”行动方案，并分别于 2024 年 2 月 29 日、2025 年 3 月 20 日、2026 年 3 月 17 日在巨潮资讯网披露了《关于推动落实“质量回报双提升”行动方案的公告》《关于“质量回报双提升”行动方案的进展公告》。

报告期内，公司坚决贯彻新发展理念，以改革破题、以创新赋能，在攻坚与机遇并存中实现经营质效双升。2026 年上半年度，公司总销量、外贸销量同比分别增长 1.05%、7.07%，海外市场拓展成效凸显。产品结构高端化、差异化转型持续落地，高盈利品种放量显著：高端轴承钢、汽车用钢销量同比分别增长 16.1%、14.7%；公司重点布局的“小巨人”项目整体销量同比增长 23.2%，代表未来成长动能的“三新”产品销量同比大幅增长 48.6%，新兴赛道、高端品类替代速度持续加快，产品盈利结构持续优化。

在坚持创新驱动方面，公司始终以国家需求为己任，加快关键材料技术攻关，保障产业链供应链安全稳定。2026 年上半年度，公司新产品开发规模达 140 万吨，高档产品 275 万吨，产品高端化、精细化、定制化能力持续升级，精准匹配高端装备、新能源、高端基建等下游高景气赛道需求。公司科创成果持续落地，知识产权储备丰厚，上半年新增授权专利 253 项，其中发明专利 70 项，斩获省部级以上科技奖励 6 项；深度参与行业标准建设，牵头及参与制修订 6 项国家标准、主导完成 1 项基础通用类国际标准，行业技术引领地位进一步巩固。核心技术实力获得国内外权威认可，下属子公司兴澄特钢斩获国家科学技术进步奖二等奖，两项核心发明专利荣获第 51 届日内瓦国际发明展金奖，公司高端特种钢制备技术持续保持国际先进水平。

在优化产业布局方面，2026 年上半年度，公司坚定不移推进国际化战略，按照“资源+研发+制造+贸易+服务”的全产业链布局，在市场规模、高端突破和产业落地等方面取得显著成效。持续做强高端特钢材料供给能力，聚焦高端装备、新能源、油气、轨道交通等关键领域特种材料需求，稳步推进海外市场拓展、海外研发协同与本地化产业落地，加快完

善全球营销与技术服务网络，在市场规模拓展、高端产品进口替代、海外产业项目落地等方面取得显著成效，持续巩固全球特钢龙头竞争优势。

在投资者回报方面，公司紧扣“质量回报双提升”行动要求，始终高度重视并切实保障投资者合理回报，积极倾听市场与投资者意见建议，持续构建科学、稳定、可持续的利润分配机制。公司发布并实施完成 2025 年下半年度权益分派，以 5,047,158,357 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 4.457954 元（含税）；全年累计分红金额高达 32.59 亿元，连续七年现金分红比例维持在归母净利润 50% 左右，自 2019 年整体上市以来累计现金分红达 227 亿元，持续以稳定分红回馈股东。同时，2026 年公司继续实施半年度利润分配安排，推动股东更加及时共享公司经营成长红利，持续践行长期价值共享的发展理念。

展望未来，公司将持续深入落实上市公司“质量回报双提升”行动方案，坚守特钢主业、深耕高端实业，持续加大科技创新投入，推进产品结构高端化、制造流程绿色智能化、产业链全球化布局，不断增强核心竞争力与可持续创新发展能力；持续提升信息披露规范化、精细化水平，深化常态化投资者沟通互动，持续完善现代公司治理结构，筑牢合规管理体系，强化公司规范运作；坚持稳健经营与可持续发展理念，力争以持续向好的经营业绩积极回报广大投资者，切实履行上市公司社会责任，持续提升公司内在价值，不断夯实公司长期市场投资价值。

第四节公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☒适用 ☐不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
钱刚	董事长	被选举	2026 年 05 月 22 日	换届
罗元东	副董事长	被选举	2026 年 05 月 22 日	换届
罗元东	总裁	聘任	2026 年 05 月 22 日	换届
李丹梅	董事	被选举	2026 年 05 月 22 日	换届
李伟	董事	被选举	2026 年 05 月 22 日	换届
党超	董事	被选举	2026 年 05 月 22 日	换届
郝静洪	董事	被选举	2026 年 05 月 22 日	换届
张晓刚	独立董事	被选举	2026 年 05 月 22 日	换届
李京社	独立董事	被选举	2026 年 05 月 22 日	换届
刘卫	独立董事	被选举	2026 年 05 月 22 日	换届
俞国容	财务总监	聘任	2026 年 05 月 22 日	换届
王海勇	副总裁	聘任	2026 年 05 月 22 日	换届
王海勇	董事会秘书	聘任	2026 年 05 月 22 日	换届
吴俊平	副总裁	聘任	2026 年 05 月 22 日	换届
罗元东	副董事长	被选举	2026 年 05 月 06 日	工作调动
俞国容	财务总监	聘任	2026 年 05 月 06 日	工作调动
王海勇	副总裁	聘任	2026 年 05 月 06 日	工作调动
杨峰	董事	任期满离任	2026 年 05 月 22 日	换届
郭家骅	董事	任期满离任	2026 年 05 月 22 日	换届
黄国耀	董事	任期满离任	2026 年 05 月 22 日	换届
郭家骅	副董事长	离任	2026 年 04 月 29 日	工作调动
谢文新	副总裁	离任	2026 年 05 月 22 日	换届
倪幼美	总会计师	离任	2026 年 03 月 27 日	退休

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☒适用 ☐不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	2.00
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	5,047,158,628
现金分红金额（元）（含税）	1,009,431,725.60
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0
现金分红总额（含其他方式）（元）	1,009,431,725.60
可分配利润（元）	4,569,149,615.49
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
公司董事会决定，以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税），以 2026 年 6 月 30 日公司总股本测算合计拟派发现金红利 1,009,431,725.60 元（含税），占上市公司 2026 年半年	

度合并报表归属于上市公司股东的净利润的 33.76%。报告期初，公司法定盈余公积累计额已达到公司注册资本的 50%，本次不实施资本公积转增股本等其它形式的分配方案。本次利润分配方案公告后至实施前，出现股权激励行权、可转债转股、股份回购等股本总额发生变动情形时，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☐适用☒不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☒是☐否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		9
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	江阴兴澄特种钢铁有限公司	http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/viewRunner.html?viewId=http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js
2	大冶特殊钢有限公司	http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/index
3	青岛特殊钢铁有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=0&id=913702005757897516
4	天津钢管制造有限公司	https://111.33.173.33:10800/#/gkwz/ndpl/index
5	靖江特殊钢有限公司	http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/viewRunner.html?viewId=http://218.94.78.91:18181/spsarchive-webapp/web/sps/views/yfpl/views/home/index.js
6	铜陵泰富特种材料有限公司	https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/searchPage?keyWord=%E9%93%9C%E9%99%B5%E6%B3%B0%E5%AF%8C&hy=%5B%5D
7	扬州泰富特种材料有限公司	http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/viewRunner.html?viewId=http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js
8	泰富特钢悬架（济南）有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=0&id=91370126553702328H
9	浙江泰富无缝钢管有限公司	https://mlzj.sthjt.zj.gov.cn/eps/index/enterprise-list?input=%E6%B5%99%E6%B1%9F

		%E6%B3%B0%E5%AF%8C%E6%97%A0%E7%BC%9D%E9%92%A2%E7%AE%A1%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&area=
--	--	--

五、社会责任情况

公司持续贯彻落实党的二十大和二十届历次全会精神，将消费帮扶、公益助农作为央企助力乡村全面振兴的重要抓手。同时，坚持智志双扶、育人为本，派驻员工赴重庆市黔江区育才小学开展支教帮扶，改善山区教学条件、关爱学生成长，以教育帮扶阻断贫困代际传递，积极履行政治责任、经济责任和社会责任。

第五节重要事项

一、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

☐适用☒不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项。

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用☒不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

☐适用☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐适用☒不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☒适用☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额 (万元)	是否 形成 预计 负债	诉讼 (仲 裁)进 展	诉讼(仲 裁)审理 结果及影 响	诉讼(仲 裁)判决 执行情 况	披 露 日 期	披 露 索 引
公司子公司起诉劳动争议纠纷、建设工程施工合同、供电合同纠纷、承揽合同纠纷案件	22,585.21	否	未结	不适用	不适用	不 适 用	不 适 用
公司子公司应诉发明专利权无效行政纠纷、建设工程施工合同纠纷、劳动争议纠纷、买卖合同纠纷、对外追收债权纠纷、租赁合同纠纷、承揽合同纠纷、运输合同纠纷、侵害实用新型专利权纠纷案件	29,976.10	否	未结	不适用	不适用	不 适 用	不 适 用
公司子公司起诉劳动争议、供电合同纠纷案件	4.32	否	已结	不适用	不适用	不 适 用	不 适 用
公司子公司应诉劳动争议纠纷、建设工程施工合同纠纷、合同纠纷、承揽合同纠纷、采购合同纠纷案件	5,474.28	否	已结	不适用	不适用	不 适 用	不 适 用

截至本报告期末，公司涉及诉讼事项共 95 笔，涉案金额共计 58,039.90 万元，其中未结金额共计 52,561.31 万元，占公司最近一期经审计归母净资产的 1.21%。

九、处罚及整改情况

☐适用☒不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☒适用☐不适用

在报告期内，本公司控股股东、实际控制人不存在影响诚信能力的未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☒适用 ☐不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
中信金属股份有限公司	同受最终控制方控制	销售商品	矿料、球团等	协议价	矿料 650-750 元/吨；球团 1040-1340 元/吨	10,889.17	0.20%	73,000.00	否	票据或现款	矿料 650-750 元/吨；球团 1040-1340 元/吨	2025 年 12 月 31 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、巨潮资讯网公告编号：2025-076《关于 2026 年日常关联交易预计的公告》
湖北中航冶钢特种钢材有限公司	本集团之联营企业	销售商品	钢材、钢坯等	协议价	钢材 4535-680015 元/吨	14,745.19	0.27%	50,000.00	否	票据或现款	钢材 4535-680015 元/吨		
中信重工机械股份有限公司	同受最终控制方控制	销售商品	钢材等	协议价	钢材 4100-5500 元/吨	269.11	0.01%	26,500.00	否	票据或现款	钢材 4100-5500 元/吨		
黄石新兴管业有限公司	原公司监事曾担任董事的公司	销售商品	钢材、水电等	协议价	不适用	0.00	0.00%	5,500.00	否	票据或现款	不适用		

江阴兴澄马科托钢球有限公司	本集团之合营企业	销售商品	钢材、水电气及其他材料	协议价	钢材 3800-4100 元/吨、水 4.9 元/吨、电 0.77 元/千瓦时、气 0.26 元/立方米	22,411.59	0.42%	46,000.00	否	票据或现款	钢材 3800-4100 元/吨、水 4.9 元/吨、电 0.77 元/千瓦时、气 0.26 元/立方米		
中特泰来模具技术有限公司	公司高管曾担任董事的公司	销售商品	钢材等	协议价	钢材 12615-34530 元/吨	6,547.12	0.12%	5,500.00	是	票据或现款	钢材 12615-34530 元/吨		
江苏翔能科技发展有限公司	公司高管曾担任董事的公司	销售商品	钢材等	协议价	钢材 4500-480015 元/吨	10,807.29	0.20%	26,100.00	否	票据或现款	钢材 4500-480015 元/吨		
中特云商（江苏）有限责任公司	本公司高管担任董事的公司	销售商品	钢材等	协议价	钢材 2770-18015 元/吨	7,703.78	0.14%	30,000.00	否	票据或现款	钢材 2770-18015 元/吨		
南京钢铁集团有限公司及其子公司—江苏金贸钢宝电子商务股份有限公司	同受最终控制方控制	销售商品	零散钢材	协议价	钢材 2915-8965 元/吨	9,901.99	0.18%	25,000.00	否	票据或现款	钢材 2915-8965 元/吨		
南京钢铁集团有限公司及其子公司—南京	同受最终	销售	矿料等	协议	矿料 810-985 元/吨	84.89	0.00%	27,000.00	否	票据	矿料 810-985 元/吨		

钢铁集团国际经济贸易有限公司	控制方控制	商品		价						或现款			
南京钢铁集团有限公司及其子公司—其他	同受最终控制方控制	销售商品	矿料、焦炭等	协议价	矿料 810-985 元/吨；焦炭 2051 元/吨	7,050.91	0.13%	19,000.00	否	票据或现款	矿料 810-985 元/吨；焦炭 2051 元/吨		
中国中信股份有限公司下属其他公司	同受最终控制方控制	销售商品	钢材、水电等	协议价	电 0.5-1 元/千瓦时、钢材 7100-7700 元/吨	1,556.49	0.03%	6,000.00	否	票据或现款	电 0.5-1 元/千瓦时、钢材 7100-7700 元/吨		
江阴兴澄马科托钢球有限公司	本集团之合营企业	提供劳务	装卸、运输、检测等服务	协议价	装卸 17 元/吨、运输 6-78 元/吨、检测 13.64 元/吨	319.40	0.01%	1,020.00	否	票据或现款	装卸 17 元/吨、运输 6-78 元/吨、检测 13.64 元/吨		
中特泰来模具技术有限公司	公司高管曾担任董事的公司	提供劳务	吊装、堆存等服务	协议价	吊装 16 元/吨、堆存费 0.2 元/吨	33.62	0.00%	0.00	是	票据或现款	吊装 16 元/吨、堆存费 0.2 元/吨		
江苏翔能科技发展有限公司	公司高管曾担任董事的公司	提供劳务	装卸服务等	协议价	装卸 17 元/吨	0.10	0.00%	0.00	是	票据或现款	装卸 17 元/吨		
南京钢铁集团有限公司及其子公司	同受最终控制方控制	提供劳务	加工等服务	协议价	加工 450-550 元/吨	2,341.20	0.04%	6,000.00	否	票据或现款	加工 450-550 元/吨		
中国中信股份有限公司下属其他公司	同受最终控制方控制	提供劳务	劳务、技术等服务	协议价	不适用	12,427.90	0.23%	10,000.00	否 (i)	票据或现款	不适用		

PACIFIC RESOURCES TRADING PTE.LTD.	同受最终控制方控制	采购货物	矿料等	协议价	不适用	0.00	0.00%	300,000.00	否	票据或现款	不适用		
SINO IRON PTY LTD.	同受最终控制方控制	采购货物	矿料等	协议价	矿料 780-890 元/吨	137,822.93	3.01%	300,000.00	否	票据或现款	矿料 780-890 元/吨		
中信金属股份有限公司	同受最终控制方控制	采购货物	矿料等	协议价	矿料 510-2500 元/吨	118,718.53	2.60%	190,000.00	否	票据或现款	矿料 510-2500 元/吨		
中信金属宁波能源有限公司	同受最终控制方控制	采购货物	合金等	协议价	合金 247095-265118 元/吨	12,303.70	0.27%	32,000.00	否	票据或现款	合金 247095-265118 元/吨		
中信锦州金属股份有限公司	同受最终控制方控制	采购货物	合金等	协议价	合金 7748-16000 元/吨	999.55	0.02%	1,800.00	否	票据或现款	合金 7748-16000 元/吨		
中信（辽宁）新材料科技股份有限公司	同受最终控制方控制	采购货物	合金等	协议价	合金 72000-165000 元/吨	3,633.74	0.08%	10,300.00	否	票据或现款	合金 72000-165000 元/吨		
中信金属香港有限公司	同受最终控制方控制	采购货物	矿料等	协议价	矿料 981-995 元/吨	15,022.18	0.33%	121,000.00	否	票据或现款	矿料 981-995 元/吨		
江阴兴澄马科托钢球有限公司	本集团之合营企业	采购货物	废钢等	协议价	废钢 2341-2490 元/吨	813.67	0.02%	1,680.00	否	票据或现款	废钢 2341-2490 元/吨		

中特泰来模具技术有限公司	公司 高管 曾担任董事的公司	采购 货物	钢坯、 废钢等	协议 价	钢坯 8580 元/ 吨、废钢 2490 元/吨	132.12	0.00%	0.00	是	票 据 或 现 款	钢坯 8580 元/ 吨、废钢 2490 元/吨		
江苏翔能科技发展有限公司	公司 高管 曾担任董事的公司	采购 货物	钢材等	协议 价	钢材 250000- 300000 元/吨	103.82	0.00%	0.00	是	票 据 或 现 款	钢材 250000- 300000 元/吨		
中特云商（江苏）有 限责任公司	本公 司高 管担 任董 事的 公司	采购 货物	合金等	协议 价	合金 5060- 14100 元/吨	4,739.11	0.10%	145,000.00	否	票 据 或 现 款	合金 5060- 14100 元/吨		
南京钢铁集团有限公 司及其子公司	同受 最终 控制 方控 制	采购 货物	钢材、 合金、 废钢等	协议 价	钢材 4180- 4430 元/吨、 合金 6560 元/ 吨、废钢 2000-2500 元/ 吨	1,351.33	0.03%	35,000.00	否	票 据 或 现 款	钢材 4180- 4430 元/吨、 合金 6560 元/ 吨、废钢 2000-2500 元/ 吨		
中国中信股份有限公 司下属其他公司	同受 最终 控制 方控 制	采购 货物	电力、 物资等	协议 价	电 0.45-1 元/ 千瓦时	3,258.22	0.07%	15,000.00	否	票 据 或 现 款	电 0.45-1 元/ 千瓦时		
湖北中航冶钢特种钢 材有限公司	本集 团之 联营 企业	接受 劳务	运输仓 储服务 等	协议 价	运输 135-219 元/吨，仓储 25.7 元/吨	341.42	0.01%	1,000.00	否	票 据 或 现 款	运输 135-219 元/吨，仓储 25.7 元/吨		
江苏翔能科技发展有 限公司	公司 高管 曾担任董事的公司	接受 劳务	加工服 务	协议 价	5090-11304 元 /件	9.80	0.00%	0.00	是	票 据 或 现 款	5090-11304 元 /件		

南京钢铁集团有限公司及其子公司	同受最终控制方控制	接受劳务	运输、工程等服务	协议价	运输 4.3-37.74 元/吨	2,391.26	0.05%	12,000.00	否	票据或现款	运输 4.3-37.74 元/吨		
中国中信股份有限公司下属其他公司	同受最终控制方控制	接受劳务	信息、维保、工程、运输装卸等服务	协议价	不适用	1,676.87	0.04%	8,000.00	否	票据或现款	不适用		
合计				--	--	410,408.00	--	1,529,400.00	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				公司在报告期内发生的关联交易的总额低于股东会审议批准的 2026 年日常关联交易预计总额									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				无									

(i)根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 7 号——交易与关联交易》有关规定“上市公司对日常关联交易进行预计，在适用关于实际执行超出预计金额的规定时，以同一控制下的各个关联人与上市公司实际发生的各类关联交易合计金额与对应的预计总金额进行比较”，公司与上述同受中国中信集团有限公司控制的企业开展的日常关联交易未超出预计总金额。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用☒不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用☒不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☒适用☐不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

☐是☒否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☒适用☐不适用

存款业务

关联方	关联关系	每日最高存款限额（万元）	存款利率范围	期初余额（万元）	本期发生额		期末余额（万元）
					本期合计存入金额（万元）	本期合计取出金额（万元）	
中信财务	与本集团同受最终控股公司控制	700,000.00	0.25%-1.78%	339,215.28	10,459,442.08	10,604,042.70	194,614.66

注：中信财务人民币存款利率 0.25%-0.45%，美元存款利率 1.78%。

贷款业务

关联方	关联关系	贷款额度（万元）	贷款利率范围	期初余额（万元）	本期发生额		期末余额（万元）
					本期合计贷款金额（万元）	本期合计还款金额（万元）	
中信财务	与本集团同受最终控股公司控制	1,500,000.00	1.40%-4.74%	512,785.84	85,399.57	69,038.26	529,147.15

注：中信财务人民币贷款利率 1.40%-2.70%，美元贷款利率 4.34%-4.74%。

授信或其他金融业务

关联方	关联关系	业务类型	总额（万元）	实际发生额（万元）
中信财务	与本集团同受最终控股公司控制	授信	1,500,000.00	614,565.41

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用☒不适用

7、其他重大关联交易

☒适用 ☐不适用

2026 年 3 月 16 日，公司第十届董事会第二十四次会议审议通过了《关于与中信银行开展存贷款等业务暨关联交易的议案》，并经 2026 年 4 月 9 日召开的 2025 年年度股东会审议通过。为促进企业持续稳定发展，优化公司财务结构，提高公司资金使用效率，进一步降低投资风险及融资成本，公司与中信银行股份有限公司（以下简称“中信银行”）开展了存款、综合授信、结算等其他金融业务。根据公司业务发展需要及资金管理需求，公司在中信银行的最高存款余额不超过人民币 50 亿元，最高信贷余额不超过人民币 80 亿元，额度自股东会审议通过本次调整后一年内有效。截至本报告期末，公司在中信银行的存款余额为 12.81 亿元（其中含可转债专项募集资金 8.39 亿元），贷款余额为 22.50 亿元。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

☒适用 ☐不适用

托管情况说明

详见“第八节财务报告”、“十二、关联方及关联交易”、“4、关联交易情况”、“（3）提供劳务服务的关联交易”。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的托管项目。

（2）承包情况

☐适用 ☒不适用

承包情况说明

公司报告期不存在承包情况。

（3）租赁情况

☒适用 ☐不适用

租赁情况说明

详见“第八节财务报告”、“七、合并财务报表项目注释”、“16、使用权资产”、“33、租赁负债”。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

☒适用 ☐不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）

担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物 （如有）	反担保情况 （如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
湖北中航冶钢特种钢材有限公司	2025/3/20	12,000.00	不适用	0.00	授信担保	不适用	不适用	担保额度有效期三年	是	是
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）		0.00		报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		0.00				
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）		0.00		报告期末实际对外担保余额合计（A4）		0.00				
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物 （如有）	反担保情况 （如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		0.00		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		0.00				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		0.00		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）		0.00				
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物 （如有）	反担保情况 （如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保

天津钢管制造有限公司	2023/6/7	60,000.00	2023/6/8	59,000.00	借款担保	不适用	不适用	2023/6/8-2026/6/7	是	否
青岛特殊钢铁有限公司	2024/11/8	100,000.00	2025/11/10	22,000.00	授信担保	不适用	不适用	2025/11/10-2026/11/5	否	否
			2025/10/22	22,000.00	授信担保	不适用	不适用	2025/10/22-2026/9/24	否	否
			2026/1/9	10,000.00	授信担保	不适用	不适用	2026/1/9-2026/12/29	否	否
			2026/1/9	11,000.00	授信担保	不适用	不适用	2026/1/9-2027/1/8	否	否
上海中特泰富钢管有限公司	2024/12/27	165,000.00	2024/12/30	80,000.00	借款担保	不适用	担保对象为泰富钢管以其控股子公司天津钢管制造有限公司约12.40亿元净资产设备、房屋及土地，以及天津钢管制造有限公司全资子公司天津天管元通管材制品有限公司100%股权账面价值约4.10亿元，合计16.50亿元资产对其16.50亿授信担保提供反担保	2024/12/30-2028/10/28	否	否

上海中特泰富钢管有限公司	2025/1/22	85,000.00	2025/1/22	57,750.00	借款担保	不适用	担保对象为泰富钢管以其控股子公司天津钢管制造有限公司约 6.39 亿元净资产设备、房屋及土地，以及天津钢管制造有限公司全资子公司天津钢管钢铁贸易有限公司 100%股权账面价值约 2.11 亿元，合计 8.50 亿元资产对其 8.50 亿授信担保提供反担保。	2025/1/22-2028/1/21	否	否
大冶特殊钢有限公司	2025/3/6	50,000.00	2025/3/6	19,900.00	授信担保	不适用	不适用	2025/3/6-2028/3/5	否	否
靖江特殊钢有限公司	2025/3/6	50,000.00	2025/3/21	1,500.00	授信担保	不适用	不适用	2025/3/21-2026/3/21	是	否
			2025/4/9	6,000.00	授信担保	不适用	不适用	2025/4/9-2026/4/9	是	否
			2025/4/2	1,500.00	授信担保	不适用	不适用	2025/4/2-2026/4/2	是	否
			2025/4/21	1,000.00	授信担保	不适用	不适用	2025/4/21-2026/4/21	是	否
			2025/10/23	6,000.00	授信担保	不适用	不适用	2025/10/23-2026/3/25	是	否

			2025/11/3	4,000.00	授信担保	不适用	不适用	2025/11/3-2026/3/25	是	否
			2026/01/16	6272.04	授信担保	不适用	不适用	2026/01/16-2026/06/24	是	否
			2026/01/26	2750.91	授信担保	不适用	不适用	2026/01/26-2026/06/25	是	否
			2025/10/23	4,375.00	授信担保	不适用	不适用	2025/10/23-2027/10/23	否	否
			2025/11/3	5,550.00	授信担保	不适用	不适用	2025/11/3-2027/11/3	否	否
			2026/3/19	8,433.58	授信担保	不适用	不适用	2026/3/19-2026/9/19	否	否
湖北神风汽车弹簧有限公司	2026/4/14	1,000.00	2026/4/17	500.00	授信担保	不适用	不适用	2026/4/17-2029/4/16	否	否
扬州泰富特种材料有限公司	2025/4/16	10,000.00	不适用	0.00	授信担保	不适用	不适用	不适用	是	否
江阴兴澄特种钢铁有限公司	2025/12/31	120,000.00	不适用	0.00	授信担保	不适用	不适用	不适用	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）		1,000.00		报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）		38,956.53				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）		571,000.00		报告期末对子公司实际担保余额合计（C4）		241,508.58				
公司担保总额（即前三大项的合计）										

报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)	1,000.00	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)	38,956.53
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)	571,000.00	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)	241,508.58
全部担保余额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例		5.45%	
其中:			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)		0.00	
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)		0.00	
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)		0.00	
上述三项担保金额合计 (D+E+F)		0.00	
对未到期担保合同, 报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明 (如有)		无	
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)		无	

3、委托理财

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在委托理财。

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

十四、公司子公司重大事项

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	-	0.00%	-	-	-	22,500	22,500	22,500	0.0004%
1、其他内资持股	-	0.00%	-	-	-	22,500	22,500	22,500	0.0004%
境内自然人持股	-	0.00%	-	-	-	22,500	22,500	22,500	0.0004%
二、无限售条件股份	5,047,158,005	100.00%	-	-	-	-21,877	-21,877	5,047,136,128	99.9996%
1、人民币普通股	5,047,158,005	100.00%	-	-	-	-21,877	-21,877	5,047,136,128	99.9996%
三、股份总数	5,047,158,005	100.00%	-	-	-	623	623	5,047,158,628	100.00%

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

1.2021 年 5 月 26 日，公司 2021 年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司公开发行可转换公司债券方案的议案》。截至目前，公司可转债已于 2022 年 4 月 15 日顺利上市，债券简称：中特转债，债券代码：127056，转股日期为 2022 年 9 月 5 日至 2028 年 2 月 24 日，截至 2026 年 6 月 30 日，公司累计转股 15,195 股（3,788 张，含回售），公司剩余可转债余额为 4,999,621,200 元（49,996,212 张）。

2.有限售条件股份系公司已退休离任的原高级管理人员在其原定任期尚未届满期间于二级市场增持公司的股份，相关股份按照深交所股份变动管理有关规定予以锁定。

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用☒不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

☒适用☐不适用

截至本报告期末，公司发行的可转债累计转股 15,195 股，转股数量未对公司最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标产生显著影响。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用☒不适用

2、限售股份变动情况

☒适用☐不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
程时军	0	0	22,500	22,500	已退休离任的原高级管理人员在其原定任期尚未届满期间于二级市场增持公司的股份，相关股份按照深交所股份变动管理有关规定予以锁定	2026 年 11 月 7 日
合计	0	0	22,500	22,500	--	--

二、证券发行与上市情况

☐适用☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		36,047		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）			0	
持股 5%以上的股东或前 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	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
中信泰富特钢投资有限公司	国有法人	75.05%	3,787,987,284	0	0	3,787,987,284	不适用	0
湖北新冶钢有限公司	国有	4.53%	228,854,000	0	0	228,854,000	不适用	0

	法人							
中信泰富（中国）投资有限公司	国有法人	4.26%	215,251,416	0	0	215,251,416	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	1.43%	72,010,901	-7,015,669	0	72,010,901	不适用	0
中国建设银行股份有限公司—华泰柏瑞中证红利低波动交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.83%	41,919,918	11,470,100	0	41,919,918	不适用	0
平安资管—招商银行—平安资产开阳 5 号资产管理产品	其他	0.46%	23,156,200	-9,482,000	0	23,156,200	不适用	0
中泰证券股份有限公司—华夏国证自由现金流交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.46%	23,010,035	10,896,824	0	23,010,035	不适用	0
瑞众人寿保险有限责任公司—自有资金	其他	0.32%	16,181,102	13,803,069	0	16,181,102	不适用	0
中国平安人寿保险股份有限公司—自有资金	其他	0.31%	15,516,978	-1,204,722	0	15,516,978	不适用	0
招商银行股份有限公司—易方达中证红利低波动交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.29%	14,862,342	9,366,900	0	14,862,342	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，中信泰富特钢投资有限公司、湖北新冶钢有限公司和中信泰富（中国）投资有限公司，同属中信集团的子公司，存在关联关系，属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。除上述情形外，未知其他股东之间是否存在关联关系及是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无							
前 10 名股东中存	无							

在回购专户的特别说明（如有）			
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	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
中信泰富特钢投资有限公司	3,787,987,284	人民币普通股	3,787,987,284
湖北新冶钢有限公司	228,854,000	人民币普通股	228,854,000
中信泰富（中国）投资有限公司	215,251,416	人民币普通股	215,251,416
香港中央结算有限公司	72,010,901	人民币普通股	72,010,901
中国建设银行股份有限公司－华泰柏瑞中证红利低波动交易型开放式指数证券投资基金	41,919,918	人民币普通股	41,919,918
平安资管－招商银行－平安资产开阳 5 号资产管理产品	23,156,200	人民币普通股	23,156,200
中泰证券股份有限公司－华夏国证自由现金流交易型开放式指数证券投资基金	23,010,035	人民币普通股	23,010,035
瑞众人寿保险有限责任公司－自有资金	16,181,102	人民币普通股	16,181,102
中国平安人寿保险股份有限公司－自有资金	15,516,978	人民币普通股	15,516,978
招商银行股份有限公司－易方达中证红利低波动交易型开放式指数证券投资基金	14,862,342	人民币普通股	14,862,342
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	上述股东中，中信泰富特钢投资有限公司、湖北新冶钢有限公司和中信泰富（中国）投资有限公司，同属中信集团的子公司，存在关联关系，属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。除上述情形外，未知其他股东之间是否存在关联关系及是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）	无		

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

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

☐是☒否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

四、董事和高级管理人员持股变动

☐适用☒不适用

公司董事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

五、控股股东或实际控制人变更情况

公司前期已披露实际控制人筹划控制权变更但尚未完成的，请说明控制权变更进展情况。

☐适用☒不适用

控股股东报告期内变更

☐适用☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☒适用 ☐不适用

一、企业债券

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在公司债券。

三、非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在非金融企业债务融资工具。

四、可转换公司债券

☒适用 ☐不适用

1、可转债发行情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准中信泰富特钢集团股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可〔2021〕4082号）核准，中信特钢公开发行可转换公司债券 500,000.00 万元，期限 6 年。

公司发行的可转换公司债券实际发行 5,000.00 万张，每张面值 100 元。募集资金总额为人民币 500,000.00 万元，扣除承销及保荐费（含增值税）、评级费、律师费、审计费和验资费等本次发行相关费用（不含增值税）后，公司本次发行募集资金的净额为 4,978,723,584.91 元。普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）已对前述募集资金到账情况进行了验资，并出具了普华永道中天验字（2022）第 0209 号《验资报告》。

2、报告期转债担保人及前十名持有人情况

可转换公司债券名称	中信泰富特钢集团股份有限公司公开发行可转换公司债券				
期末转债持有人数	11,934				
本公司转债的担保人	不适用				
担保人盈利能力、资产状况和信用状况重大变化情况	不适用				
前十名转债持有人情况如下：					
序号	可转债持有人名称	可转债持有人性质	报告期末持有可转债数量（张）	报告期末持有可转债金额（元）	报告期末持有可转债占比
1	中信证券股份有限公司	国有法人	5,257,114	525,711,400.00	10.52%
2	招商银行股份有限公司－博时中	其他	4,631,686	463,168,600.00	9.26%

	证可转债及可交 换债券交易型开 放式指数证券投资 基金				
3	中国银行股份有限公司－南方昌元可转债债券型证券投资基金	其他	3,596,290	359,629,000.00	7.19%
4	中国农业银行股份有限公司－南方希元可转债债券型证券投资基金	其他	1,352,297	135,229,700.00	2.70%
5	北京银行股份有限公司－景顺长城景颐双利债券型证券投资基金	其他	821,783	82,178,300.00	1.64%
6	西北投资管理（香港）有限公司－西北飞龙基金有限公司	境外法人	760,000	76,000,000.00	1.52%
7	中国农业银行股份有限公司－中邮睿信增强债券型证券投资基金	其他	755,050	75,505,000.00	1.51%
8	中国民生银行股份有限公司－景顺长城景泰纯利债券型证券投资基金	其他	721,163	72,116,300.00	1.44%
9	华泰优盛可转债固定收益型养老金产品－招商银行股份有限公司	其他	708,360	70,836,000.00	1.42%
10	中国工商银行股份有限公司－华安强化收益债券型证券投资基金	其他	695,630	69,563,000.00	1.39%

3、报告期转债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
中特转债	4,999,635,200.00	14,000.00	-	-	4,999,621,200.00

4、累计转股情况

☒适用 ☐不适用

可转换公司债券名称	转股起止日期	发行总量（张）	发行总金额（万元）	累计转股金额（万元）	累计转股数（股）	转股数量占转股开始日前公	尚未转股金额（万元）	未转股金额占发行总金额的
-----------	--------	---------	-----------	------------	----------	--------------	------------	--------------

						司已发行 股份总额 的比例		比例
中特转债	2022 年 9 月 5 日- 2028 年 2 月 24 日	50,000,000	500,000.00	37.88	15,195.00	0.0003%	499,962.12	99.99%

5、转股价格历次调整、修正情况

可转换 公司债 券名称	转股价格调整日	调整后转 股价格 (元)	披露时间	转股价格调整说明	截至本报告期 末最新转股价 格(元)
中特转 债	2022 年 04 月 18 日	24.20	2022 年 04 月 08 日	根据公司 2021 年年度股东大会决议，公司 2021 年度利润分配方案：公司以截至 2021 年 12 月 31 日总股本 5,047,143,433 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 8 元（含税），本次分配，不送红股，不进行资本公积金转增股本。中特转债的转股价格作相应调整。	21.78
中特转 债	2023 年 04 月 20 日	23.50	2023 年 04 月 13 日	根据公司 2022 年年度股东大会决议，公司 2022 年度利润分配方案：以 2022 年年度权益分派实施时股权登记日的股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 7 元（含税），本次不送红股也不进行资本公积金转增股本。中特转债的转股价格将作相应调整。	21.78
中特转 债	2024 年 05 月 10 日	22.94	2024 年 04 月 30 日	根据公司 2023 年年度股东大会决议，公司 2023 年度利润分配方案：以 2023 年年度权益分派实施时股权登记日的股本（5,047,156,433 股）为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 5.646744 元（含税），本次不送红股也不进行资本公积金转增股本。中特转债的转股价格将作相应调整。	21.78
中特转 债	2025 年 05 月 09 日	22.43	2025 年 04 月 29 日	根据公司 2024 年年度股东大会决议，公司 2024 年度利润分配方案：以 2024 年年度权益分派实施时股权登记日的股本（5,047,157,211 股）为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 5.072162 元（含税），本次不送红股也不进行资本公积金转增股本。中特转债的转股价格将作相应调整。	21.78
中特转 债	2025 年 10 月 15 日	22.23	2025 年 9 月 30 日	根据公司 2025 年第三次临时股东会决议，公司 2025 年半年度利润分配方案：以 2025 年半年度权益分派实施时股权登记日的股本（5,047,157,829 股）为基数向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税），本次不送红股也不进行资本公积金转增股本。中特转债的	21.78

				转股价格将作相应调整。	
中特转债	2026 年 5 月 21 日	21.78	2026 年 5 月 15 日	根据公司 2025 年年度股东大会决议，公司 2025 年下半年度利润分配方案：以 2025 年下半年度权益分派实施时股权登记日的股本（5,047,158,357 股）为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 4.457954 元（含税），本次不送红股也不进行资本公积金转增股本。中特转债的转股价格将作相应调整。	21.78

6、报告期末公司的负债情况、资信变化情况以及在未来年度还债的现金安排

（1）公司相关财务指标变动情况

截止报告期末，公司资产总额 1,069 亿元，负债总额 607 亿元，资产负债率 56.76%，借款没有发生延期还款和展期的情况。

（2）资信评级情况

报告期内，联合资信评估股份有限公司为公司资信评级机构，在公司年度报告披露后对公司进行跟踪评级，评级情况无变化，根据资信评级机构对公司出具的最新跟踪评级报告，明确“确定维持公司主体长期信用等级为 AAA，‘中特转债’信用等级为 AAA，评级展望为‘稳定’”。

（3）公司整体运营情况

公司经营稳定，资信状况良好，公司各项债务融资工具均按时偿付利息，无到期未偿付或逾期偿付情况。此外，公司盈利能力良好，融资渠道畅通，如出现满足可转换公司债券募集说明书中披露的赎回条款、回售条款及到期还本付息的情形，公司均可通过自有资金或融资等方式按时支付债券持有人的本金和利息。

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

☐适用☒不适用

六、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	1.08	1.18	-8.47%
资产负债率	56.76%	58.78%	减少了 2.02 个百分点
速动比率	0.66	0.79	-16.46%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	294,846.60	290,097.95	1.64%
EBITDA 全部债务比	18.14%	16.28%	增加了 1.86 个百分点
利息保障倍数	10.03	8.94	12.19%
现金利息保障倍数	10.06	11.75	-14.38%
EBITDA 利息保障倍数	16.32	14.44	13.02%
贷款偿还率	100%	100%	
利息偿付率	100%	100%	

第八节财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：中信泰富特钢集团股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	7,284,177,311.87	11,273,077,276.76
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	6,742,342,249.31	7,844,524,031.95
应收账款	6,312,270,939.30	5,230,911,328.60
应收款项融资	6,578,845,226.99	6,752,431,242.09
预付款项	1,230,463,747.55	1,328,104,416.91
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	287,556,214.63	485,197,095.08
其中：应收利息	5,797,206.06	4,437,676.14
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	18,098,136,485.07	16,239,095,953.94
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	17,325.00	19,250.00
其他流动资产	298,134,874.18	391,879,661.03
流动资产合计	46,831,944,373.90	49,545,240,256.36
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	223,035,815.50	215,922,565.15
长期股权投资	178,671,207.29	169,872,889.49
其他权益工具投资	3,200,000.00	3,200,000.00
其他非流动金融资产	33,769,334.17	
投资性房地产	350,611,641.08	358,513,510.97
固定资产	47,174,274,509.47	48,362,395,708.38
在建工程	1,910,204,984.83	1,708,736,076.82
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	89,128,294.48	102,450,753.39
无形资产	7,039,481,120.18	7,179,911,874.89
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	18,331,368.65	18,331,368.65
长期待摊费用	162,897,820.02	167,286,885.68
递延所得税资产	1,929,839,820.31	1,999,490,702.70
其他非流动资产	956,471,884.04	491,216,018.23
非流动资产合计	60,069,917,800.02	60,777,328,354.35
资产总计	106,901,862,173.92	110,322,568,610.71
流动负债：		
短期借款	7,720,128,102.27	6,818,143,340.30
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	4,292,530,173.45	4,027,980,841.07
应付账款	11,964,864,246.10	12,205,710,974.38
预收款项		
合同负债	3,002,705,384.77	4,126,951,035.23
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	2,362,699,151.94	2,469,818,670.44
应交税费	787,799,784.20	867,280,769.30
其他应付款	5,305,686,470.48	5,406,845,211.04
其中：应付利息	23,303,127.75	23,303,127.75
应付股利	2,826,233.26	2,826,233.26

应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	7,777,632,295.94	5,595,182,925.13
其他流动负债	316,889,540.05	421,033,826.87
流动负债合计	43,530,935,149.20	41,938,947,593.76
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	10,017,765,000.00	15,774,425,600.00
应付债券	5,048,974,964.02	4,998,008,325.67
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	30,372,202.39	48,534,616.04
长期应付款		
长期应付职工薪酬	121,433,697.22	126,312,028.14
预计负债	4,658,231.24	4,658,231.24
递延收益	1,547,825,157.48	1,563,918,181.65
递延所得税负债	377,818,415.54	394,200,918.48
其他非流动负债		
非流动负债合计	17,148,847,667.89	22,910,057,901.22
负债合计	60,679,782,817.09	64,849,005,494.98
所有者权益：		
股本	5,047,158,628.00	5,047,158,005.00
其他权益工具	490,204,980.17	490,206,352.84
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,732,334,599.25	9,732,321,500.35
减：库存股		
其他综合收益	-15,927,203.13	-1,508,383.08
专项储备	220,529,538.02	198,164,861.30
盈余公积	2,523,579,002.50	2,523,579,002.50
一般风险准备		
未分配利润	26,337,908,702.64	25,598,080,383.31
归属于母公司所有者权益合计	44,335,788,247.45	43,588,001,722.22
少数股东权益	1,886,291,109.38	1,885,561,393.51
所有者权益合计	46,222,079,356.83	45,473,563,115.73
负债和所有者权益总计	106,901,862,173.92	110,322,568,610.71

法定代表人：钱刚

主管会计工作负责人：俞国容

会计机构负责人：吴斌

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	82,347,866.06	47,205,991.39
交易性金融资产		

衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	132,000.00	531,715.78
其他应收款	650,201,488.45	100,201,761.28
其中：应收利息		
应收股利	650,000,000.00	100,000,000.00
存货		
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	13,864,392.14	13,864,392.14
其他流动资产	1,415,749.36	
流动资产合计	747,961,496.01	161,803,860.59
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	3,328,771,414.38	3,908,424,583.58
长期股权投资	30,184,298,068.75	30,184,298,068.75
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	583,175,371.60	597,375,642.90
固定资产		
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	34,096,244,854.73	34,690,098,295.23
资产总计	34,844,206,350.74	34,851,902,155.82
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		

应付票据		
应付账款	204,550.00	
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	35,038,506.13	8,303,955.79
其他应付款	1,479,250.95	1,908,949.01
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	29,614,171.67	56,419,374.13
其他流动负债	3,415,507.82	
流动负债合计	69,751,986.57	66,632,278.93
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	5,048,974,964.02	4,998,008,325.67
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,034,000,000.00	1,034,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	16,508,617.74	16,508,617.74
递延所得税负债	31,442,761.90	33,592,052.46
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,130,926,343.66	6,082,108,995.87
负债合计	6,200,678,330.23	6,148,741,274.80
所有者权益：		
股本	5,047,158,628.00	5,047,158,005.00
其他权益工具	490,204,980.17	490,206,352.84
其中：优先股		
永续债		
资本公积	16,013,435,794.35	16,013,422,695.45
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	2,523,579,002.50	2,523,579,002.50
未分配利润	4,569,149,615.49	4,628,794,825.23
所有者权益合计	28,643,528,020.51	28,703,160,881.02
负债和所有者权益总计	34,844,206,350.74	34,851,902,155.82

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	53,672,108,262.34	54,715,347,401.63

其中：营业收入	53,672,108,262.34	54,715,347,401.63
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	50,077,751,040.89	51,180,980,631.96
其中：营业成本	45,745,815,705.76	46,855,237,208.75
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	397,459,665.21	366,719,145.33
销售费用	351,260,511.04	334,844,995.90
管理费用	1,091,100,414.04	1,082,304,427.71
研发费用	2,092,341,439.24	2,200,491,855.13
财务费用	399,773,305.60	341,382,999.14
其中：利息费用	366,399,843.48	424,333,001.93
利息收入	47,424,426.50	59,452,278.94
加：其他收益	287,126,997.26	494,838,083.63
投资收益（损失以“—”号填列）	7,571,002.55	12,838,379.11
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	10,729,066.82	21,775,328.93
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	16,636,768.59	-24,644,510.79
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-358,329,315.06	-385,564,499.41
资产处置收益（损失以“—”号填列）	922,744.91	15,032,694.85
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	3,548,285,419.70	3,646,866,917.06
加：营业外收入	22,947,277.93	31,363,988.81
减：营业外支出	46,175,229.09	86,109,680.96
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	3,525,057,468.54	3,592,121,224.91

减：所得税费用	526,846,753.03	661,820,073.59
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	2,998,210,715.51	2,930,301,151.32
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	2,998,210,715.51	2,930,301,151.32
2. 终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	2,989,828,058.60	2,798,220,209.49
2. 少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	8,382,656.91	132,080,941.83
六、其他综合收益的税后净额	-17,127,860.63	-5,692,411.78
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-14,418,820.05	-4,736,490.61
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-14,418,820.05	-4,736,490.61
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额	-14,418,820.05	-4,736,490.61
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-2,709,040.58	-955,921.17
七、综合收益总额	2,981,082,854.88	2,924,608,739.54
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,975,409,238.55	2,793,483,718.88
归属于少数股东的综合收益总额	5,673,616.33	131,125,020.66
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.59	0.55
（二）稀释每股收益	0.58	0.54

法定代表人：钱刚

主管会计工作负责人：俞国容

会计机构负责人：吴斌

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	22,755,028.12	24,211,466.48

减：营业成本	14,200,271.30	14,349,835.97
税金及附加	27,858,258.55	4,476,410.40
销售费用		
管理费用	2,691,175.85	10,097,607.70
研发费用		
财务费用	97,214,366.10	89,155,391.15
其中：利息费用	97,474,079.31	89,325,181.75
利息收入	432,557.26	366,641.86
加：其他收益	442,195.24	278,651.93
投资收益（损失以“—”号填列）	2,306,972,087.41	1,681,778,287.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）		
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	2,188,205,238.97	1,588,189,160.53
加：营业外收入		
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	2,188,205,238.97	1,588,189,160.53
减：所得税费用	-2,149,290.56	9,514,741.17
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	2,190,354,529.53	1,578,674,419.36
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	2,190,354,529.53	1,578,674,419.36
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		

5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	2,190,354,529.53	1,578,674,419.36
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	45,180,130,591.89	45,543,400,663.32
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	34,444,562.49	155,725,421.25
收到其他与经营活动有关的现金	621,858,523.54	161,609,243.04
经营活动现金流入小计	45,836,433,677.92	45,860,735,327.61
购买商品、接受劳务支付的现金	34,368,162,127.20	34,089,705,721.70
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	4,119,433,156.36	3,963,140,419.04
支付的各项税费	1,822,025,690.58	1,830,867,716.12
支付其他与经营活动有关的现金	1,624,903,842.79	700,162,062.11
经营活动现金流出小计	41,934,524,816.93	40,583,875,918.97
经营活动产生的现金流量净额	3,901,908,860.99	5,276,859,408.64
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	7,378,036.75	741,579.80
处置固定资产、无形资产和其他长	52,170,803.65	131,678,813.20

期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	59,548,840.40	132,420,393.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	364,846,560.81	349,092,580.81
投资支付的现金	452,849,364.70	
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	817,695,925.51	349,092,580.81
投资活动产生的现金流量净额	-758,147,085.11	-216,672,187.81
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	6,585,559,850.97	9,616,800,849.55
收到其他与筹资活动有关的现金	1,459,689,719.81	4,934,752,856.32
筹资活动现金流入小计	8,045,249,570.78	14,551,553,705.87
偿还债务支付的现金	11,833,179,965.94	14,375,915,249.17
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,600,488,123.71	2,958,844,878.44
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	778,381,520.80	2,600,496,241.78
筹资活动现金流出小计	15,212,049,610.45	19,935,256,369.39
筹资活动产生的现金流量净额	-7,166,800,039.67	-5,383,702,663.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-67,211,374.34	168,388,408.97
五、现金及现金等价物净增加额	-4,090,249,638.13	-155,127,033.72
加：期初现金及现金等价物余额	10,859,705,086.36	8,120,542,646.65
六、期末现金及现金等价物余额	6,769,455,448.23	7,965,415,612.93

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	22,549,205.30	31,125,029.97
收到的税费返还	449,140.65	295,371.05
收到其他与经营活动有关的现金	1,432,570.26	2,368,420.16
经营活动现金流入小计	24,430,916.21	33,788,821.18
购买商品、接受劳务支付的现金	2,677,344.00	11,104,484.14
支付给职工以及为职工支付的现金		
支付的各项税费	13,056,660.48	15,458,678.85
支付其他与经营活动有关的现金	3,434.60	2,210,830.58
经营活动现金流出小计	15,737,439.08	28,773,993.57
经营活动产生的现金流量净额	8,693,477.13	5,014,827.61
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	1,700,000,000.00	2,800,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,000,000.00	

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	640,043,581.85	150,000,000.00
投资活动现金流入小计	2,342,043,581.85	2,950,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计		
投资活动产生的现金流量净额	2,342,043,581.85	2,950,000,000.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	2,162.41	
筹资活动现金流入小计	2,162.41	
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,314,415,670.46	2,599,540,290.95
支付其他与筹资活动有关的现金	1,181,676.26	340,000,000.00
筹资活动现金流出小计	2,315,597,346.72	2,939,540,290.95
筹资活动产生的现金流量净额	-2,315,595,184.31	-2,939,540,290.95
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	35,141,874.67	15,474,536.66
加：期初现金及现金等价物余额	47,205,991.39	66,109,514.07
六、期末现金及现金等价物余额	82,347,866.06	81,584,050.73

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	5,047,158,005.00			490,206,352.84	9,732,321,500.35		-1,508,383.08	198,164,861.30	2,523,579,002.50		25,598,080,383.31		43,588,001,722.22	1,885,561,393.51	45,473,563,115.73
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	5,047,158,005.00			490,206,352.84	9,732,321,500.35		-1,508,383.08	198,164,861.30	2,523,579,002.50		25,598,080,383.31		43,588,001,722.22	1,885,561,393.51	45,473,563,115.73
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	623.00			-1,372.67	13,098.90		-14,418,820.05	22,364,676.72			739,828,319.33		747,786,525.23	729,715.87	748,516,241.10
（一）综合收益总额							-14,418,820.05				2,989,828,058.60		2,975,409,238.55	5,673,616.33	2,981,082,854.88
（二）所有者投入和减少资本	623.00			-1,372.67	13,098.90								12,349.23		12,349.23
1．所有者投入的普通股															
2．其他权益工具持有者投入资本															
3．可转债转股影响	623.00			-1,372.67	13,098.90								12,349.23		12,349.23
4．购买少数股东股权															
（三）利润分配											-2,249,999,739.27		-2,249,999,739.27		-2,249,999,739.27
1．提取盈余公积															

2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配									-2,249,999,739.27		-2,249,999,739.27			-2,249,999,739.27
4. 其他														
（四）所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
（五）专项储备							22,364,676.72				22,364,676.72	-4,943,900.46		17,420,776.26
1. 本期提取							126,189,002.03				126,189,002.03	2,314,844.47		128,503,846.50
2. 本期使用							-103,824,325.31				-103,824,325.31	-7,258,744.93		-111,083,070.24
（六）其他														
四、本期期末余额	5,047,158,628.00			490,204,980.17	9,732,334,599.25	-15,927,203.13	220,529,538.02	2,523,579,002.50		26,337,908,702.64		44,335,788,247.45	1,886,291,109.38	46,222,079,356.83

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	5,047,157,035.00			490,208,519.73	9,380,520,732.27		13,959,180.45	236,162,839.33	2,423,515,492.23		23,338,907,185.99		40,930,430,985.00	2,897,941,627.47	43,828,372,612.47
加：会计政策变更															

前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	5,047,157,035.00		490,208,519.73	9,380,520,732.27	13,959,180.45	236,162,839.33	2,423,515,492.23	23,338,907,185.99	40,930,430,985.00	2,897,941,627.47	43,828,372,612.47		
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	485.00		-1,088.34	194,788,844.79	-4,736,490.61	37,097,737.05		238,220,426.91	465,369,914.80	-497,014,153.39	-31,644,238.59		
（一）综合收益总额					-4,736,490.61			2,798,220,209.49	2,793,483,718.88	131,125,020.66	2,924,608,739.54		
（二）所有者投入和减少资本	485.00		-1,088.34	194,348,354.95					194,347,751.61	-622,799,091.76	-428,451,340.15		
1．所有者投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．可转债转股影响	485.00		-1,088.34	10,468.36					9,865.02		9,865.02		
4．购买少数股东股权				194,337,886.59					194,337,886.59	-622,799,091.76	-428,461,205.17		
（三）利润分配								-2,559,999,782.58	-2,559,999,782.58		-2,559,999,782.58		
1．提取盈余公积													
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配								-2,559,999,782.58	-2,559,999,782.58		-2,559,999,782.58		
4．其他													
（四）所有者权益内部结转													
1．资本公积转增资本（或股本）													
2．盈余公积转增资本（或股本）													
3．盈余公积弥补亏损													
4．设定受益计划变动额结转留存收益													
5．其他综合收益结转留存收益													
6．其他													
（五）专项储备						37,097,737.05			37,097,737.05	-5,340,082.29	31,757,654.76		

1. 本期提取							142,396,885.52				142,396,885.52	1,129,290.83	143,526,176.35
2. 本期使用							-105,299,148.47				-105,299,148.47	-6,469,373.12	-111,768,521.59
(六) 其他					440,489.84						440,489.84		440,489.84
四、本期期末余额	5,047,157,520.00		490,207,431.39	9,575,309,577.06	9,222,689.84	273,260,576.38	2,423,515,492.23	23,577,127,612.90	41,395,800,899.80	2,400,927,474.08	43,796,728,373.88		

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度										
	股本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债								
一、上年期末余额	5,047,158,005.00			490,206,352.84	16,013,422,695.45			2,523,579,002.50	4,628,794,825.23		28,703,160,881.02
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	5,047,158,005.00			490,206,352.84	16,013,422,695.45			2,523,579,002.50	4,628,794,825.23		28,703,160,881.02
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	623.00			-1,372.67	13,098.90				-59,645,209.74		-59,632,860.51
（一）综合收益总额									2,190,354,529.53		2,190,354,529.53
（二）所有者投入和减少资本	623.00			-1,372.67	13,098.90						12,349.23
1. 所有者投入的普通股											
2. 可转债发行初始确认											
3. 可转债转股影响	623.00			-1,372.67	13,098.90						12,349.23
4. 其他											
（三）利润分配									-2,249,999,739.27		-2,249,999,739.27

1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配									-2,249,999,739.27		-2,249,999,739.27
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	5,047,158,628.00			490,204,980.17	16,013,435,794.35				2,523,579,002.50	4,569,149,615.49	28,643,528,020.51

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度										
	股本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债								
一、上年期末余额	5,047,157,035.00			490,208,519.73	16,013,401,883.66			2,423,515,492.23	5,742,692,360.14		29,716,975,290.76
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	5,047,157,035.00			490,208,519.73	16,013,401,883.66			2,423,515,492.23	5,742,692,360.14		29,716,975,290.76

三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	485.00		-1,088.34	10,468.36					-981,325,363.22		-981,315,498.20
（一）综合收益总额									1,578,674,419.36		1,578,674,419.36
（二）所有者投入和减少资本	485.00		-1,088.34	10,468.36							9,865.02
1．所有者投入的普通股											
2．可转债发行初始确认											
3．可转债转股影响	485.00		-1,088.34	10,468.36							9,865.02
4．其他											
（三）利润分配									-2,559,999,782.58		-2,559,999,782.58
1．提取盈余公积											
2．对所有者（或股东）的分配									-2,559,999,782.58		-2,559,999,782.58
3．其他											
（四）所有者权益内部结转											
1．资本公积转增资本（或股本）											
2．盈余公积转增资本（或股本）											
3．盈余公积弥补亏损											
4．设定受益计划变动额结转留存收益											
5．其他综合收益结转留存收益											
6．其他											
（五）专项储备											
1．本期提取											
2．本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	5,047,157,520.00		490,207,431.39	16,013,412,352.02				2,423,515,492.23	4,761,366,996.92		28,735,659,792.56

三、公司基本情况

中信泰富特钢集团股份有限公司（原名为大冶特殊钢股份有限公司，于 2019 年 9 月变更名称为中信泰富特钢集团股份有限公司，以下简称“本公司”）是于 1993 年 4 月 22 日经湖北省体改委鄂改[1993]178 号文批准，由大冶钢厂（现冶钢集团有限公司（以下简称“冶钢集团”））作为主要发起人，联合东风汽车公司、襄阳轴承厂（现襄阳汽车轴承股份有限公司）以定向募集方式在湖北省黄石市设立的股份有限公司。于首次公开募集前，本公司总股本为 20,922.8 万股，发起人股 17,882.8 万股，其中：冶钢集团持有国家股 17,122.8 万股，东风汽车公司持有 532 万股，襄阳汽车轴承股份有限公司持有 228 万股，其他社会法人持有 760 万股，内部职工持有 2,280 万股。于 1997 年 3 月本公司在深圳证券交易所公开发行 7,000 万社会公众股，证券代码为 000708。发行后经过数次的分股和配股后，总股本增至 44,940.848 万股。

于 2004 年 12 月 20 日，湖北新冶钢有限公司（以下简称“新冶钢”）分别受让以下股东持有的本公司的股份。

股东	股份数目	比例	股份性质
冶钢集团	4,800 万股	10.68%	国家股
中融国际信托投资有限公司	4,230 万股	9.41%	法人股
北京方程兴业投资有限公司	1,530 万股	3.40%	法人股
北京颐和丰业投资有限公司	1,500 万股	3.34%	法人股
合肥银信投资管理有限公司	1,005 万股	2.24%	法人股
北京龙聚兴投资顾问有限公司	397 万股	0.88%	法人股
合计	13,462 万股	29.95%	

于 2004 年 12 月 20 日，湖北省黄石市中级人民法院司法拍卖了本公司原第一大股东冶钢集团持有的本公司约 17,462 万股国家股（占本公司总股本的 38.86%）。其中中信泰富（中国）投资有限公司（“泰富中投”）以每股人民币 2.29 元竞买约 12,662 万股，占本公司总股本的 28.18%。

本公司于 2019 年 3 月 29 日召开的第八届董事会第十三次会议审议通过了《关于公司发行股份购买资产方案的议案》，以发行股份的方式购买中信泰富特钢投资有限公司（以下简称“泰富投资”）、安吉信泰企业管理合伙企业（有限合伙）（原名江阴信泰投资企业（有限合伙））、安吉信富企业管理合伙企业（有限合伙）（原名江阴信富投资企业（有限合伙））、南京金泰创业投资有限公司（原名江阴扬泰投资企业（有限合伙））、安吉冶泰企业管理合伙企业（有限合伙）（原名江阴冶泰投资企业（有限合伙））及安吉青泰企业管理合伙企业（有限合伙）（原名江阴青泰投资企业（有限合伙））（以下合称五家合伙企业）合计持有的江阴兴澄特种钢铁有限公司（以下简称“兴澄特钢”）86.5%股权，作价为 2,317,939.47 万元，包括：向泰富投资发行股份 2,228,227,814 股 A 股普通股，每股面值为人民币 1 元，发行价格为每股 9.2 元；向五家合伙企业合计发行股份 291,271,608 股 A 股普通股，每股面值为人民币 1 元，发行价格为每股 9.2 元。于 2019 年 8 月 15 日，中国证监会下发证监许可[2019]1503 号文《关于核准大冶特殊钢股份有限公司向中信泰富特钢投资有限公司等发行股份购买资产的批复》。于 2019 年 8 月 26 日，兴澄特钢完成工商变更手续，股权交割日为 2019 年 8 月 31 日，本公司取得兴澄特钢 86.5%股权。本公司于 2019 年 9 月 19 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成新股发行登记手续，向泰富投资发行 222,822.7814 万股股份、向五家合伙企业合计发行 29,127.1608 万股股份；本次重组后，泰富投资持有本公司 75.05%的股权，成为本公司控股股东，重组交易完成。交易完成后本公司的资本结构如下：

股东	股份数目	比例
泰富投资	222,823 万股	75.05%
新冶钢	13,462 万股	4.53%
安吉信泰企业管理合伙企业（有限合伙）	13,047 万股	4.39%
泰富中投	12,662 万股	4.26%
安吉冶泰企业管理合伙企业（有限合伙）	4,777 万股	1.61%
南京金泰创业投资有限公司	4,486 万股	1.51%
安吉青泰企业管理合伙企业（有限合伙）	4,020 万股	1.35%
安吉信富企业管理合伙企业（有限合伙）	2,797 万股	0.94%
其他	18,817 万股	6.36%
合计	296,891 万股	100.00%

于 2019 年 10 月 10 日，本公司召开的第八届董事会第二十一次会议审议通过了《关于公司参与竞买江阴兴澄特种钢铁有限公司 13.50%股权的议案》，拟以自有资金作价 3,617,593,400 元购买泰富投资持有的兴澄特钢 13.50%股权。于

2019 年 11 月 27 日，中信泰富特钢召开 2019 年第二次临时股东大会，审议通过《关于公司重大现金购买资产方案的议案》《关于<中信泰富特钢集团股份有限公司重大现金购买资产暨关联交易报告书>及其摘要的议案》等相关议案，并授权董事会全权办理相关事宜。

于 2020 年 3 月，本公司召开的第八届董事会第二十五次会议审议通过了《公司 2019 年利润分配预案暨高送转方案的议案》，以本公司总股本 296,890.7902 万股为基数进行资本公积金转增股本，向全体股东每 10 股转增 7 股，共计转增 207,823.5531 万股，每股面值 1 元，转增后公司总股本将增加至 504,714.3433 万股。

股东	股份数目	比例
泰富投资	378,799 万股	75.05%
新冶钢	22,885 万股	4.53%
泰富中投	21,525 万股	4.26%
安吉信泰企业管理合伙企业(有限合伙)	20,681 万股	4.10%
安吉冶泰企业管理合伙企业(有限合伙)	8,121 万股	1.61%
南京金泰创业投资有限公司	7,626 万股	1.51%
香港中央结算有限公司	5,550 万股	1.10%
全国社保基金一零八组合	3,811 万股	0.76%
中国建设银行股份有限公司－博时主题行业混合型证券投资基金(LOF)	2,635 万股	0.52%
安吉信富企业管理合伙企业(有限合伙)	1,682 万股	0.33%
其他	31,399 万股	6.23%
合计	504,714 万股	100.00%

于 2022 年 2 月 25 日，本公司根据中国证券监督管理委员会于 2021 年 12 月 24 日签发的证监许可[2021]4082 号文核准，采用公开发售方式向社会公众发行公司可转换债券(以下简称“中特转债”)，募集资金总额为 5,000,000,000 元。于 2026 年半年度，中特转债转股数量为 623 股。于 2026 年 6 月 30 日，本公司的总股本为 504,715.8628 万股，本公司第一大股东为泰富投资，占本公司总股本的 75.05%。本公司的资本结构如下

股东	股份数目	比例
泰富投资	378,799 万股	75.05%
新冶钢	22,885 万股	4.53%
泰富中投	21,525 万股	4.26%
香港中央结算有限公司	7,201 万股	1.43%
中国建设银行股份有限公司－华泰柏瑞中证红利低波动交易型开放式指数证券投资基金	4,192 万股	0.83%
平安资管－招商银行－平安资产开阳 5 号资产管理产品	2,316 万股	0.46%
中泰证券股份有限公司－华夏国证自由现金流交易型开放式指数证券投资基金	2,301 万股	0.46%
瑞众人寿保险有限责任公司－自有资金	1,618 万股	0.32%
中国平安人寿保险股份有限公司－自有资金	1,552 万股	0.31%
招商银行股份有限公司－易方达中证红利低波动交易型开放式指数证券投资基金	1,486 万股	0.29%
其他	60,841 万股	12.06%
合计	504,716 万股	100.00%

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司的母公司为泰富投资，本公司的最终控股公司为中国中信集团有限公司(以下简称“中信集团”)。

本公司及子公司(以下合称“本集团”)经批准的主要经营范围为生产及加工黑色、有色金属材料及其辅助材料；钢结构的加工、制造、安装；废旧钢铁回收；港区内货物装卸、驳运、仓储(以上均不含危险品)；煤炭批发经营，批发和代理特种钢材及所需原辅料的销售和采购；机械设备的租赁；新材料、节能技术领域内的技术服务、技术转让、技术咨询、信息咨询；货物及技术的进出口业务(不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请)等。本公司的实际主营业务与批准的经营围一致。

本期合并财务报表范围及其变化情况详见“附注八、合并范围的变更”、“附注九、在其他主体中的权益”。

本财务报表由本公司董事会于 2026 年 8 月 20 日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会《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》的披露规定编制。

2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

五、重要会计政策及会计估计

1、 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2026 年 6 月 30 日的合并财务状况和财务状况、2026 年半年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

此外，本公司的财务报表同时符合中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)2023 年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、 营业周期

本集团及本公司将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作为正常营业周期。本集团主要业务的营业周期通常小于 12 个月。

4、 记账本位币

本集团及本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及下属子公司根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币。

5、 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的合营企业或联营企业	最近一期经审计的总资产的 0.50%
重要的固定资产	最近一期经审计的净资产的 0.50%
重要的在建工程	最近一期经审计的净资产的 0.50%
重要的单项计提减值准备和转回	最近一期经审计的净利润的 0.50%

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团取得对另一个或多个企业(或一组资产或净资产)的控制权且其构成业务的, 该交易或事项构成企业合并。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。

对于非同一控制下的交易, 购买方在判断取得的资产组合等是否构成一项业务时, 将考虑是否选择采用“集中度测试”的简化判断方式。如果该组合通过集中度测试, 则判断为不构成业务。如果该组合未通过集中度测试, 仍应按照业务条件进行判断。

当本集团取得了不构成业务的一组资产或净资产时, 应将购买成本按购买日所取得各项可辨认资产、负债的相对公允价值基础进行分配, 不按照以下企业合并的会计处理方法进行处理。

(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。合并方在企业合并中取得的资产和负债, 按照合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额, 调整资本公积中的股本溢价; 资本公积中的股本溢价不足冲减的, 调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用, 于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的, 为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方, 为取得被购买方控制权而付出的资产(包括购买日之前所持有的被购买方的股权)、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和, 减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额, 在考虑相关递延所得税影响之后, 如为正数则确认为商誉; 如为负数则计入当期损益。本集团为进行企业合并发生的各项直接费用计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时, 对于购买日之前持有的被购买方的股权, 本集团会按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量, 公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益或其他综合收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的权益法核算下的以后可重分类进损益的其他综合收益及其他所有者权益变动(参见附注五、12(2)(ii))于购买日转入当期投资收益; 购买日之前持有的被购买方的股权为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的, 购买日之前确认的其他综合收益于购买日转入留存收益。

7、 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

(1) 总体原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定, 包括本公司及本公司控制的子公司。控制, 是指本集团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。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

合并时所有集团内部交易及余额, 包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失, 有证据表明该损失是相关资产减值损失的, 则全额确认该损失。

(2) 合并取得子公司

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司, 在编制合并当期财务报表时, 以被合并子公司的各项资产、负债在最

终控制方财务报表中的账面价值为基础，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

(3) 处置子公司

本集团丧失对原有子公司控制权时，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。对于剩余股权投资，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，由此产生的任何收益或损失，也计入丧失控制权当期的投资收益。

(4) 少数股东权益变动

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积(股本溢价)，资本公积(股本溢价)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

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、 外币业务和外币报表折算

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为人民币。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额(参见附注五、16)外，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，属于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的差额，计入其他综合收益；其他差额计入当期损益。

对境外经营的财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目中除未分配利润及其他综合收益中的外币财务报表折算差额项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益中列示。处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自其他综合收益转入处置当期损益。

10、金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、除长期股权投资(参见附注五、12)以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款、应付债券及股本等。

(1) 金融资产及金融负债的确认和初始计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金

融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于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，本集团按照根据附注五、23 的会计政策确定的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的分类和后续计量

(i) 本集团金融资产的分类

本集团通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：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及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除非本集团改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本集团将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 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；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本集团将同时符合下列条件且未被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，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；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地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。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本集团将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

管理金融资产的业务模式，是指本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本集团对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本集团对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

(ii) 本集团金融资产的后续计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失(包括利息和股利收入)计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

- 以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将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。

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。股利收入计入损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将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。

(3) 金融负债的分类和后续计量

本集团将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、财务担保负债及以摊余成本计量的金融负债。

-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和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。

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失计入当期损益。

-财务担保负债

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本集团向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。

初始确认后，财务担保合同相关收益依据附注五、23 所述会计政策的规定分摊计入当期损益。财务担保负债以按照依据金融工具的减值原则(参见附注五、10(6))所确定的损失准备金额以及其初始确认金额扣除财务担保合同相关收益的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

-以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(4) 抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

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。

(5) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

-收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

-该金融资产已转移，且本集团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；

-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。

金融资产转移整体满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

-被转移金融资产在终止确认日的账面价值；

-因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资)之和。

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

(6) 减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

-以摊余成本计量的金融资产；

-合同资产；

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资；
- 租赁应收款；
- 非以公允价值计量且其变动计入当期损益的财务担保合同。

预期信用损失的计量

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

在计量预期信用损失时，本集团需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限(包括考虑续约选择权)。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

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

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据、应收账款、应收款项融资和合同资产，以及租赁交易形成的租赁应收款，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本集团基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日债务人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

除应收票据、应收账款、应收款项融资和租赁应收款外，本集团对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

应收款项的坏账准备

(i)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

应收票据	根据承兑人信用风险特征的不同，本集团将应收票据划分银行承兑汇票和商业承兑汇票两个组合。
应收账款	根据本集团的历史经验，不同细分客户群体发生损失的情况存在差异，因此本集团将应收账款划分为应收内贸款和应收外贸款两个组合。
应收款项融资	本集团应收款项融资为有双重持有目的的应收银行承兑汇票。由于承兑银行均为信用等级较高的银行，本集团将全部应收款项融资作为一个组合。
其他应收款	本集团其他应收款主要包括应收企业往来款、应收关联方往来款项、应收保证金及押金、应收员工借款及备用金、应收股利等。根据应收款的性质和不同对手方的信用风险特征，本集团将其他应收款划分为应收非关联方款项和应收关联方款项两个组合。

(ii)按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本集团对于应收票据、应收账款、应收款项融资和其他应收款，通常按照信用风险特征组合计量其损失准备。若某一对手方信用风险特征与组合中其他对手方显著不同，或该对手方信用风险特征发生显著变化，对应收该对手方款项按照单项计提损失准备。例如，当某对手方发生严重财务困难，应收该对手方款项的预期信用损失率已显著高于其所处于逾期区间的预期信用损失率时，对其单项计提损失准备。

具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

信用风险显著增加

本集团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，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有

依据的信息，包括前瞻性信息。本集团考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
 - 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级(如有)的严重恶化；
 - 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
 - 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。
- 如果逾期超过 30 日，本集团确定金融工具的信用风险已经显著增加。

已发生信用减值的金融资产

本集团在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期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：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本集团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；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 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。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本集团在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

核销

如果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，则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。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本集团催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(7) 权益工具

本公司发行权益工具，按实际发行价格计入股东权益，相关的交易费用从股东权益(资本公积)中扣减，如资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

回购本公司股份时，回购的股份作为库存股管理，回购股份的全部支出转为库存股成本，同时进行备查登记。库存股不参与利润分配，在资产负债表中作为股东权益的备抵项目列示。

库存股注销时，按注销股票面值总额减少股本，库存股成本超过面值总额的部分，应依次冲减资本公积(股本溢价)、盈余公积和未分配利润；库存股成本低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积(股本溢价)。

库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积(股本溢价)；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积(股本溢价)、盈余公积、未分配利润。

(8) 可转换工具

含权益成分的可转换工具

对于本集团发行的可转换为权益股份且转换时所发行的股份数量和对价的金额固定的可转换工具，本集团将其作为包含负债和权益成分的复合金融工具。

在初始确认时，本集团将相关负债和权益成分进行分拆，先确定负债成分的公允价值(包括其中可能包含的非权益性嵌入衍生工具的公允价值)，再从复合金融工具公允价值中扣除负债成分的公允价值，作为权益成分的价值，计入权益。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

初始确认后，对于没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的负债成分，采用实际利率法按摊余成本计量。权益成分在初始计量后不再重新计量。

当可转换工具进行转换时，本集团将负债成分和权益成分转至权益相关科目。当可转换工具被赎回时，赎回支付的价款以及发生的交易费用被分配至权益和负债成分。分配价款和交易费用的方法与该工具发行时采用的分配方法一致。价款和交易费用分配后，其与权益和负债成分账面价值的差异中，与权益成分相关的计入权益，与负债成分相关的计入损益。

不含权益成分的其他可转换工具

对于本集团发行的不含权益成分的其他可转换工具，在初始确认时，可转换工具的衍生工具成分以公允价值计量，剩余部分作为主债务工具的初始确认金额。

初始确认后，衍生工具成分以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。对于主债务工具，采用实际利率法按摊余成本计量。

当可转换工具进行转换时，本集团将主债务工具和衍生工具成分转至权益相关科目。当可转换工具被赎回时，赎回支付的价款与主债务工具和衍生工具成分账面价值的差异计入损益。

11、存货

(1) 存货的分类和成本

存货包括原材料、在产品、半成品、产成品。

存货按成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。除原材料采购成本外，在产品及产成品还包括直接人工和按照适当比例分配的生产制造费用。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货的实际成本采用加权平均法计量。

低值易耗品及包装物等周转材料采用一次转销法进行摊销，计入相关资产的成本或者当期损益。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

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。为生产而持有的原材料，其可变现净值根据其生产的产成品的可变现净值为基础确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。当持有存货的数量多于相关合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

按单个存货项目计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益。

12、长期股权投资

(1) 长期股权投资投资成本确定

(i) 通过企业合并形成的长期股权投资

-对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得的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对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。通过非一揽子的多次交易分步实现的同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按上述原则确认的长期股权投资的初

始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。

-对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，作为该投资的初始投资成本。通过非一揽子的多次交易分步实现的非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，其初始投资成本为本公司购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。

(ii) 其他方式取得的长期股权投资

-对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，在初始确认时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；对于发行权益性证券取得的长期股权投资，本集团按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(2) 长期股权投资后续计量及损益确认方法

(i) 对子公司的投资

在本公司个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为当期投资收益。

(ii) 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本集团与其他合营方共同控制(参见附注五、12(3))且仅对其净资产享有权利的一项安排。

联营企业指本集团能够对其施加重大影响(参见附注五、12(3))的企业。

后续计量时，对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算，除非投资符合持有待售的条件(参见附注五、30)。

取得对合营企业和联营企业投资后，本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对合营企业或联营企业除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动(以下简称“其他所有者权益变动”)，本集团按照应享有或应分担的份额计入股东权益，并同时调整长期股权投资的账面价值。

本集团与联营企业及合营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

本集团对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，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。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的判断标准

共同控制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(即对安排的回报产生重大影响的活动)必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

本集团在判断对被投资单位是否存在共同控制时，通常考虑下述事项：

是否任何一个参与方均不能单独控制被投资单位的相关活动；

涉及被投资单位相关活动的决策是否需要分享控制权参与方一致同意。

重大影响指本集团对被投资单位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。

13、投资性房地产

本集团将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。本集团采用成本模式计量投资性房地产，即以成本减累计折旧、摊销及减值准备后在资产负债表内列示。本集团将投资性房地产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非投资性房地产符合持有待售的条件(参见附注五、30)。

各类投资性房地产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

项目	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	10-50 年	3%至 6%	1.88%至 9.70%
土地使用权	30-50 年	-	2.00%至 3.33%

14、固定资产

(1) 固定资产确认条件

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按附注三、15 确定初始成本。

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本集团提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本集团分别将各组成部分确认为单项固定资产。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

(2) 固定资产的折旧方法

本集团将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非固定资产符合持有待售的条件(参见附注五、30)。

各类固定资产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

类别	使用寿命(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	30-40 年	3%-6%	2.35%-3.23%
机器设备	5-15 年	0%-6%	6.27%-20.00%
运输工具及办公设备	4-15 年	0%-6%	6.27%-25.00%

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

15、在建工程

自行建造的固定资产的成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用(参见附注五、16)和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

自行建造的固定资产于达到预定可使用状态时转入固定资产，此前列于在建工程，且不计提折旧。

各类在建工程结转固定资产的标准和时点分别为：

类别	标准	时点
机器设备及其他	(1) 单套设备能够单独投料运行，且独立于其他装置或流程产出合格产品的，相关部门出具试运行报告；(2) 联合设备能够联合试运行成功，正常生产出合格产品，相关部门出具试运行报告；(3) 配套设备以联合装置整体完工，达到预定可使用状态时点；(4) 设备经过相关资产管理人员和使用人员验收。	达到预定可使用状态

房屋及建筑物	(1) 主体建设工程及配套工程已实质上完工；(2) 相关部门完成现场验收，具备使用条件；(3) 建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产。	达到预定可使用状态
--------	--	-----------

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

16、借款费用

本集团发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建的借款费用，予以资本化并计入相关资产的成本，其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。

在资本化期间内，本集团按照下列方法确定每一会计期间的利息资本化金额(包括折价或溢价的摊销)：

-对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，本集团以专门借款按实际利率计算的当期利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款应予资本化的利息金额。

-对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，本集团根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出的加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率是根据一般借款加权平均的实际利率计算确定。

本集团确定借款的实际利率时，是将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该借款初始确认时确定的金额所使用的利率。

在资本化期间内，外币专门借款本金及其利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。而除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额作为财务费用，计入当期损益。

资本化期间是指本集团从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当资本支出和借款费用已经发生及为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，借款费用开始资本化。当购建符合资本化条件的资产达到预定可使用状态时，借款费用停止资本化。对于符合资本化条件的资产在购建过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，本集团暂停借款费用的资本化。

17、无形资产

(1) 使用寿命及摊销方法

对于使用寿命有限的无形资产，本集团将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销，除非该无形资产符合持有待售的条件(参见附注五、30)。

各项无形资产的摊销年限为：

项目	摊销年限(年)
土地使用权	44-50 年
软件使用权	3-10 年
专利权	10-20 年
商标权	10 年
特许权	5 年
产能指标	20 年

本集团至少在每年年度终了对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

本集团将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，并对这类无形资产不予摊销。截至资产负债表日，本集团没有使用寿命不确定的无形资产。

(2) 研发支出

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

为研究特钢生产工艺而进行的有计划的调查、评价和选择阶段的支出为研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；大规模生产之前，针对特钢生产工艺最终应用的相关设计、测试阶段的支出为开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

- (i)特钢生产工艺的开发已经技术团队进行充分论证；
- (ii)管理层已批准特钢生产工艺开发的预算；
- (iii)前期市场调研的研究分析说明特钢生产工艺所生产的产品具有市场推广能力；
- (iv)有足够的技术和资金支持，以进行特钢生产工艺的开发活动及后续的大规模生产；
- (v)以及特钢生产工艺开发的支出能够可靠地归集。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

18、商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是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。

本集团对商誉不摊销，以成本减累计减值准备(参见附注五、20)在资产负债表内列示。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

19、长期待摊费用

本集团将已发生且受益期在一年以上的各项费用确认为长期待摊费用。

长期待摊费用在受益期限内分期平均摊销。各项费用的摊销期限分别为：

项目	摊销期限
建筑物相关改良支出	5-50 年
其他	10-30 年

20、除存货及金融资产外的其他资产减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 固定资产
- 在建工程
- 使用权资产
- 无形资产
- 采用成本模式计量的投资性房地产
- 长期股权投资
- 商誉
- 长期待摊费用等

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本集团于每年年度终了对商誉估计其可收回金额。本集团依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

可收回金额是指资产(或资产组、资产组组合，下同)的公允价值(参见附注五、21)减去处置费用后的净额与资产预计

未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额(如可确定的)、该资产预计未来现金流量的现值(如可确定的)和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

21、公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

公允价值是指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。

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征(包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等)，并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

22、预计负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。在确定最佳估计数时，本集团综合考虑了与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

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

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

23、收入

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

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的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。单独售价，是指本集团向客户单独销售商品或提供服务的价格。单独售价无法直接观察的，本集团综合考虑能够合理取得的全部相关信息，并最大限度地采用可观察的输入值估计单独售价。

附有质量保证条款的合同，本集团对其所提供的质量保证的性质进行分析，如果质量保证在向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务，本集团将其作为单项履约义务。否则，本集团按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》的规定进行会计处理。

交易价格是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，不包括代第三方收取的款项。本集团确认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。合同中存在重大融资成分的，

本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

满足下列条件之一时，本集团属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；
- 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；
- 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。

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

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本集团会考虑下列迹象：

- 本集团就该商品或服务享有现时收款权利；
- 本集团已将该商品的实物转移给客户；
- 本集团已将该商品的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；
- 客户已接受该商品或服务。

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利(且该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值(参见附注五、10(6))。本集团拥有的、无条件(仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示。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作为合同负债列示。

与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

(1) 销售商品

本集团生产钢铁产品并销售予各地客户。本集团将产品按照合同规定运至约定交货地点，在客户或代表客户的承运人验收且双方签署货物交接单后确认收入。本集团给予客户的信用期通常为 0 至 90 天，与行业惯例一致，不存在重大融资成分。本集团为钢铁产品提供产品质量保证，并确认相应的预计负债。

本集团向客户提供基于销售数量的销售折扣，本集团根据历史经验，按照期望值法确定折扣金额，按照合同对价扣除预计折扣金额后的净额确认收入。

(2) 提供劳务

本集团对外提供咨询、装卸运输及加工劳务，根据已完成劳务的进度在一段时间内确认收入，其中，已完成劳务的进度按照已发生的成本占预计总成本的比例确定。于资产负债表日，本集团对已完成劳务的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

本集团按照已完成劳务的进度确认收入时，对于本集团已经取得无条件收款权的部分，确认为应收账款，其余部分确认为合同资产，并对应收账款和合同资产以预期信用损失为基础确认损失准备；如果本集团已收或应收的合同价款超过已完成的劳务，则将超过部分确认为合同负债。本集团对于同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

合同成本包括合同履约成本。本集团为提供咨询、装卸运输及加工劳务而发生的成本，确认为合同履约成本，并在确认收入时，按照已完成劳务的进度结转计入主营业务成本。

24、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。本集团为提供咨询、装卸运输及加工劳务而发生的成本，确认为合同履约成本，并在确认收入时，按照已完成劳务的进度结转计入主营业务成本。

为取得合同发生的增量成本是指本集团不取得合同就不会发生的成本。该成本预期能够收回的，本集团将其作为合同取得成本确认为一项资产。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期

损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本集团将其作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用(或类似费用)、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

- 该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；

- 该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产(以下简称“与合同成本有关的资产”)采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本集团对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- 本集团因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

- 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

25、职工薪酬

(1) 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利-设定提存计划

本集团所参与的设定提存计划是按照中国有关法规要求，本集团职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险。基本养老保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。本集团在职工提供服务的会计期间，将应缴存的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 离职后福利-设定受益计划

对于 2022 年 12 月 31 日前退休的职工，本集团还向其提供国家规定的保险制度外的补充退休福利，该类补充退休福利属于设定受益计划。

本集团根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，然后将其予以折现后的现值确认为一项设定受益计划负债。

本集团将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，对属于服务成本和设定受益计划负债的利息费用计入当期损益或相关资产成本，对属于重新计量设定受益计划负债所产生的变动计入其他综合收益。

(4) 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在下列两者孰早日，确认辞退福利产生的负债，同时计入当期损益：

- 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；

- 本集团有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

26、政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，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。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。本集团取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入其他收益或营业外收入。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关成本费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入其他收益或营业外收入；否则直接冲减相关成本。

27、专项储备

本集团按照国家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。

本集团使用专项储备时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，待相关资产达到预定可使用状态时确认为固定资产，同时按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

28、所得税

除因企业合并和直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

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

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认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。

如果单项交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)，且初始确认的资产和负债并未导致产生等额的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

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

资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间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。

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

-纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

-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。

29、租赁

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已

识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，承租人和出租人将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

(1) 本集团作为承租人

在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

本集团使用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产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。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量，折现率为租赁内含利率。无法确定租赁内含利率的，采用本集团增量借款利率作为折现率。

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。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：

- 根据担保余值预计的应付金额发生变动；
- 用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；
- 本集团对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致。

在对租赁负债进行重新计量时，本集团相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

本集团已选择对短期租赁(租赁期不超过 12 个月的租赁)和低价值资产租赁(单项租赁资产为全新资产时价值较低)不确认使用权资产和租赁负债，并将相关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。

(2) 本集团作为出租人

在租赁开始日，本集团将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但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。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

本集团作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租赁进行分类。如果原租赁为短期租赁且本集团选择对原租赁应用上述短期租赁的简化处理，本集团将该转租赁分类为经营租赁。

融资租赁下，在租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。

本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按附注五、10 所述的会计政策进行会计处理。未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

经营租赁的租赁收款额在租赁期内按直线法确认为租金收入。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

30、持有待售

本集团主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将该非流动资产或处置组划分为持有待售类别。

本集团将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在其当前状况下即可立即出售；

出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且已与其他方签订了具有法律约束力的购买协议，预计出售将在一年内完成。

本集团按账面价值与公允价值(参见附注五、21)减去出售费用后净额之孰低者对持有待售的非流动资产(不包括金融资产(参见附注五、10)、递延所得税资产(参见附注五、28)或处置组进行初始计量和后续计量，账面价值高于公允价值

(参见附注五、21)减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失，计入当期损益。

31、股利分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

32、关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

此外，本公司同时根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定本集团或本公司的关联方。

33、分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在各单项产品或劳务的性质、生产过程的性质、产品或劳务的客户类型、销售产品或提供劳务的方式、生产产品及提供劳务受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部。本集团以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

34、主要会计估计及判断

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

(1) 采用会计政策的关键判断

(i) 金融资产的分类

本集团在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本集团在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式，考虑的因素包括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。

本集团在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

(ii) 信用风险显著增加的判断

本集团判断信用风险显著增加的主要标准为逾期天数超过 30 日，或者以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果的显著变化、担保物价值或担保方信用评级的显著下降等。

本集团判断已发生信用减值的主要标准为逾期天数超过 90 日(即，已发生违约)，或者符合以下一个或多个条件：债务人发生重大财务困难，进行其他债务重组或很可能破产等。

(iii) 收入确认的时点

本集团向客户销售钢铁产品时，按照合同规定将钢铁产品运至约定交货地点，由客户或代表客户的承运人对钢铁产

品进行验收后，双方签署货物交接单。此后，客户拥有销售钢铁产品并且有自主定价的权利，并且承担该产品价格波动或毁损的风险。本集团认为，客户在验收并接收货物后取得了钢铁产品的控制权。因此，本集团在双方签署货物交接单的时点确认钢铁产品的销售收入。

(2) 重要会计估计及其关键假设

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

(i) 预期信用损失的计量

本集团通过违约风险敞口和预期信用损失率计算预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本集团使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。

(ii) 固定资产减值准备的会计估计

如附注五、20所述，本集团在资产负债表日对除存货及金融资产外的其他资产(或资产组)进行减值评估。以确定资产(或资产组)可收回金额是否下跌至低于其账面价值。如果情况显示长期资产(或资产组)的账面价值可能无法全部收回，有关资产(或资产组)便会被视为已减值，并相应确认减值损失。

可收回金额是资产(或资产组)的公允价值减去处置费用后的净额与资产(或资产组)预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。由于本集团不能可靠获得某些资产(或资产组)的公开市价，本集团在估计此类资产(或资产组)的可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产品销售收入和相关运营成本的预测，以及预计未来现金流量现值时使用的折现率。例如，在预计特定资产组未来现金流量的现值时，需要对特定资产组的产品销售增长率和相关成本增长率及折现率等重大会计估计参数作出判断。

(iii) 所得税和递延所得税

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，部分交易和事项的最终税务处理存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

本集团部分子公司为高新技术企业。高新技术企业资质的有效期为三年，到期后需向相关政府部门重新提交高新技术企业认定申请。根据以往年度高新技术企业到期后重新认定的历史经验以及该等子公司的实际情况，本集团认为该等子公司于未来年度能够持续取得高新技术企业认定，进而按照 15%的优惠税率计算其相应的递延所得税。倘若未来部分子公司于高新技术企业资质到期后未能取得重新认定，则需按照 25%的法定税率计算所得税，进而将影响已确认的递延所得税资产、递延所得税负债以及所得税费用。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损，本集团以未来期间很可能获得用来抵扣可抵扣亏损的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。未来期间取得的应纳税所得额包括本集团通过正常的生产经营活动能够实现的应纳税所得额，以及以前期间产生的应纳税暂时性差异在未来期间转回时将增加的应纳税所得额。本集团在确定未来期间应纳税所得额取得的时间和金额时，需要运用估计和判断。如果实际情况与估计存在差异，可能导致对递延所得税资产的账面价值进行调整。

(iv) 存货的可变现净值

本集团在资产负债表日对存货进行跌价估计，当有证据或事项显示存货的账面价值高于其可变现净值时，本集团将对该等存货计提跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。本集团在估计可变现净值时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关售价、至完工时将要发生的成本、估计的销售费用和估计的相关税费等的预测。若本集团的估计结果与实际情况存在差异，该差异将对计提的存货跌价准备金额产生影响。

35、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

☐适用☒不适用

(2) 重要会计估计变更

☐适用☒不适用

(3) 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

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的应税销售额乘以适用税率计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%、9%及 13%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计征	7%、5%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计征	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税计征	2%
房产税	房产原值减扣除比例后的余值、房产出租的租金收入	1.2%、12%
土地使用税	实际占用的土地面积	1.5 元至 10 元/平方米
印花税	买卖合同价款、承揽合同报酬、建设工程合同价款、租金、运输费用、仓储费、保管费、借款金额、保险费、技术合同的价款报酬或者使用费、产权转移书据价款、实收资本(股本)与资本公积合计金额	0.05‰至 1‰
环境保护税	污染物实际排放当量	1.2 元至 12 元/污染排放当量
企业所得税(i)(ii)	按应纳税所得额计征	9%、15%、15.83%、16.5%、17%、20%、21%或 25%

(i)本公司之子公司兴澄特钢、青岛特殊钢铁有限公司(以下简称“青岛特钢”)、大冶特殊钢有限公司(以下简称“大冶有限”)、浙江泰富无缝钢管有限公司(以下简称“浙江无缝钢管”)、湖北新冶钢汽车零部件有限公司(以下简称“零部件”)、江阴兴澄合金材料有限公司(以下简称“合金材料”)、靖江特殊钢有限公司(以下简称“靖江特钢”)、天津钢管制造有限公司(以下简称“天管制造”)、江苏天淮钢管有限公司(以下简称“天淮钢管”)、泰富特钢悬架(济南)有限公司(以下简称“泰富悬架(济南)”)、泰富特钢悬架(成都)有限公司(以下简称“泰富悬架(成都)”)及湖北神风汽车弹簧有限公司(以下简称“湖北神风”)为高新技术企业，适用 15%的企业所得税税率。本公司之子公司海南信泰材料科技有限公司(以下简称“海南信泰”)属于海南自由贸易港鼓励类企业，适用 15%的企业所得税税率。本公司之子公司泰富特钢国际贸易有限公司(以下简称“特钢国贸”)为英属维京群岛注册公司，系香港税收居民，适用 16.5%的企业所得税税率。本公司之子公司 Tianjin Pipe Corporation (MiddleEast) Limited 和泰富钢铁贸易韩国株式会社适用 9%的企业所得税税率；泰富特钢欧洲研发中心适用 15.83%的企业所得税税率；泰富特钢新加坡贸易有限公司适用 17%的企业所得税税率；Xingcheng Special Steel America,Inc.适用 21%的企业所得税税率。本公司之子公司天津天管检测技术有限公司(以下简称“天管检测”)、湖北奔腾汽车零部件有限公司(以下简称“湖北奔腾”)、江苏锡钢集团有限公司(以下简称“江苏锡钢”)、青岛进出口有限公司(以下简

称”青岛进出口”)、江阴兴富特种装备有限公司(简称”兴富装备”)及江苏泰富管材科技有限公司(以下简称”泰富管材”)属于小型微利企业,适用 20%的企业所得税税率。本公司及本集团内的其他子公司适用 25%的企业所得税税率。

2、税收优惠

2023 年,青岛特钢取得山东省科学技术厅、山东省财政厅、国家税务总局山东省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为 GR202337103414),该证书的有效期为 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定,2026 年度青岛特钢适用的企业所得税税率为 15%。

2023 年,兴澄特钢取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为 GR202332002700),该证书的有效期为 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定,2026 年度兴澄特钢适用的企业所得税税率为 15%。

2023 年,靖江特钢取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为 GR202332016728),该证书的有效期为 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定,2026 年靖江特钢适用的企业所得税税率为 15%。

2023 年,天管制造取得天津市科学技术局、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》(证书编号为 GR202312001602),该证书的有效期为 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定,2026 年天管制造适用的企业所得税税率为 15%。

2023 年,泰富悬架(成都)取得四川省科学技术厅、四川省财政厅、国家税务总局四川省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为 GR202351002221),该证书的有效期为 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定,2026 年泰富悬架(成都)适用的企业所得税税率为 15%。同时,根据《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(财政部、税务总局、国家发展改革委公告 2020 年第 23 号)的有关规定,2026 年泰富悬架(成都)适用的企业所得税税率为 15%。

2024 年,大冶有限取得湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、国家税务总局湖北省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为 GR202442002835),该证书的有效期为 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定,2026 年大冶有限适用的企业所得税税率为 15%。

2024 年,合金材料取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为 GR202432002256),该证书的有效期为 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定,2026 年合金材料适用的企业所得税税率为 15%。

2024 年,零部件取得湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、国家税务总局湖北省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为 GR202442000211),该证书的有效期为 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定,2026 年零部件适用的企业所得税税率为 15%。

2024 年,天淮钢管取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为 GR202432011933),该证书的有效期为 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定,2026 年度天淮钢管适用的企业所得税税率为 15%。

2025 年,泰富悬架(济南)取得山东省科学技术厅、山东省财政厅、国家税务总局山东省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为 GR202537002221),该证书的有效期为 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定,2026 年泰富悬架(济南)适用的企业所得税税率为 15%。

2025 年,浙江无缝钢管取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为 GR202533000726),该证书的有效期为 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定,2026 年浙江无缝钢管适用的企业所得税税率为 15%。

2025 年,湖北神风取得湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、国家税务总局湖北省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为 GR202542000840),该证书的有效期为 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定,2026 年湖北神风适用的企业所得税税率为 15%。

根据财政部、国家税务总局发布的《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》(财政部税务总局公告 2023 年第 12 号)相关规定,自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日期间,对小型微利企业减按 25%计入应纳税所得额,按 20%的税率缴纳企业所得税。本公司之子公司天管检测、湖北奔腾、江苏锡钢、青岛进出口、兴富装备及泰富管

材于 2026 年符合相关政策减免。

根据财政部、国家税务总局发布的《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》(财政部税务总局公告 2023 年第 12 号)相关规定,对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税(不含水资源税)、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税(不含证券交易印花税)、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。本公司之子公司天管检测、湖北奔腾、江苏锡钢、青岛进出口、兴富装备及泰富管材于 2026 年符合相关政策减免。

根据财政部、国家税务总局发布的《关于执行资源综合利用企业所得税优惠目录有关问题的通知》(财税[2008]47 号),财政部税务总局发展改革委生态环境部发布的《资源综合利用企业所得税优惠目录(2021 年版)》及《资源综合利用企业所得税优惠目录(2021 年版)》(财政部税务总局发展改革委生态环境部公告 2021 年第 36 号)的相关规定,本公司之子公司青岛润亿清洁能源有限公司(以下简称“青岛润亿”)及青岛润亿丰泰新材料科技有限公司(以下简称“青岛润亿丰泰”)、兴澄特钢、铜陵泰富特种材料有限公司(以下简称“铜陵特材”)、大冶有限及湖北新冶钢特种材料有限公司(以下简称“新冶钢特材”)在 2026 年度计算应纳税所得额时,减按 90%计入当年收入总额。

根据财政部、国家税务总局《关于执行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有关问题的通知》(财税[2008]48 号),财政部、税务总局、国家发展改革委、工业和信息化部、环境保护部《关于印发节能节水 and 环境保护专用设备企业所得税优惠目录(2017 年版)的通知》(财税[2017]71 号)的相关规定本公司之子公司大冶有限、新冶钢特材、湖北中特新化能科技有限公司(以下简称“新化能科技”)、青岛特钢、铜陵特材、扬州泰富特种材料有限公司(以下简称“扬州特材”)、扬州泰富港务有限公司(以下简称“扬州港务”)及泰富悬架(济南)于 2026 年享受节能节水 and 环境保护专用设备所得税减免。

根据《财政部税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》(财政部税务总局公告 2023 年第 7 号)规定,企业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。本公司之子公司兴澄特钢、合金材料、大冶有限、青岛特钢、零部件、浙江无缝钢管、靖江特钢、铜陵特材、扬州特材、天管制造、天淮钢管、泰富悬架(济南)、泰富悬架(成都)及湖北神风于 2026 年享受研发费用税前加计扣除政策。

根据《中华人民共和国企业所得税法》及实施条例相关规定,企业安置残疾人员及国家鼓励安置的其他就业人员所支付的工资按照支付给残疾职工工资的 100%加计扣除。本公司之子公司大冶有限、零部件、新冶钢特材、新化能科技、青岛特钢、天管制造、靖江特钢、铜陵特材、泰富悬架(济南)及浙江无缝钢管于 2026 年安置残疾人员享受该政策。

根据财政部、税务总局颁布的《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》(财政部税务总局公告 2023 年第 43 号)文件规定,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%抵减应纳税额(以下称加计抵减政策)。先进制造业企业是指高新技术企业(含所属的非法人分支机构)中的制造业一般纳税人,高新技术企业是指按照《科技部财政部国家税务总局关于修订印发〈高新技术企业认定管理办法〉的通知》(国科发火[2016]32 号)规定认定的高新技术企业。本公司之子公司兴澄特钢、青岛特钢、大冶有限、浙江无缝钢管、零部件、靖江特钢、天管制造、泰富悬架(济南)、泰富悬架(成都)、天淮钢管及湖北神风于 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日作为高新技术企业,按照当期可抵扣进项税额加计 5%,抵减增值税应纳税额。

根据财政部、税务总局颁布的《关于完善增值税期末留抵退税政策的公告》(财政部税务总局公告 2025 年第 7 号)及相关文件规定,符合条件的制造业等行业企业,可以向主管税务机关申请退还增量留抵税额。本公司之子公司靖江特钢于 2026 年享受留抵退税优惠政策。

根据《关于增值税期末留抵退税有关城市维护建设税教育费附加和地方教育附加政策的通知》(财税[2018]80 号)规定,对实行增值税期末留抵退税的纳税人,允许其从城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加的计税(征)依据中扣除退还的增值税税额。本公司之子公司兴澄特材、天淮钢管、靖江特钢、铜陵特材、铜陵港务及扬州港务于 2026 年享受城建税、教育费及地方教育费附加优惠政策。

根据《财政部税务总局退役军人事务部关于进一步扶持自主就业退役士兵创业就业有关税收政策的公告》(财政部税务总局退役军人事务部公告 2023 年第 14 号)相关规定,企业招录自主就业退役士兵在 3 年内按实际招用人数予以定额扣减相关税费。本公司之子公司兴澄特钢、大冶有限、新冶钢特材、新化能科技、天管制造、天淮钢管、靖江特钢、铜陵特材、扬州特材、浙江无缝钢管及泰富悬架(成都)于 2026 年享受该税费减免政策。

根据《财政部税务总局人力资源社会保障部农业农村部关于进一步支持重点群体创业就业有关税收政策的公告》(财政部税务总局人力资源社会保障部农业农村部公告 2023 年第 15 号)相关规定,企业招用脱贫人口,以及在人力资源社会保障

部门公共就业服务机构登记失业半年以上且持《就业创业证》或《就业失业登记证》(注明“企业吸纳税收政策”)的人员,在 3 年内按实际招用人数予以定额扣减相关税费。本公司之子公司兴澄特钢、大冶有限、新冶钢特材、零部件、新化能科技、靖江特钢、铜陵特材及浙江无缝钢管于 2026 年享受该税费减免政策。

根据《财政部税务总局关于继续实施物流企业大宗商品仓储设施用地城镇土地使用税优惠政策的公告》(财政部税务总局公告 2023 年第 5 号)规定,自 2023 年 1 月 1 日起至 2027 年 12 月 31 日止,对物流企业自有(包括自用和出租)或承租的大宗商品仓储设施用地,减按所属土地等级适用税额标准的 50%计征城镇土地使用税。本公司之子公司兴澄储运、扬州港务及铜陵港务于 2026 年享受该优惠政策。

根据《国家税务总局关于印发<关于土地使用税若干具体问题的补充规定>的通知》(国税地字[1989]140 号)及相关地方规定,对于各类危险品仓库、厂房所需的防火、防爆、防毒等安全防范用地,可由各省、自治区、直辖市税务局确定,暂免征收土地使用税。本集团及本公司之子公司兴澄特钢、大冶有限、新冶钢特材、新化能科技、青岛特钢、青岛润亿、青岛润亿丰泰、青岛斯迪尔新材料有限公司(以下简称“斯迪尔”)及铜陵特材于 2026 年享受城镇土地使用税优惠。

根据《中华人民共和国环境保护税法》第十三条规定,纳税人排放应税大气污染物或者水污染物的浓度值低于国家和地方规定的污染物排放标准百分之三十的,减按百分之七十五征收环境保护税。纳税人排放应税大气污染物或者水污染物的浓度值低于国家和地方规定的污染物排放标准百分之五十的,减按百分之五十征收环境保护税。本公司之子公司兴澄特钢、青岛润亿、天管制造、天津天管元通管材制品有限公司(以下简称“天管元通”)、铜陵能源、扬州特材及泰富悬架(成都)于 2026 年享受环保税减免政策。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	33,247.30	3,148.44
银行存款	4,827,760,811.50	7,285,447,917.45
其他货币资金(i)	510,236,654.23	595,473,423.78
存放财务公司款项(ii)	1,946,146,598.84	3,392,152,787.09
合计	7,284,177,311.87	11,273,077,276.76
其中：存放在境外的款项总额	384,679,565.42	395,481,016.53

其他说明

(i)于 2026 年 6 月 30 日，其他货币资金包括本集团向银行申请开具承兑汇票所存入的保证金 384,602,428.28 元(2025 年 12 月 31 日：126,226,720.11 元)；保函保证金 125,574,225.95 元(2025 年 12 月 31 日：277,661,126.93 元)；信用证保证金 0 元(2025 年 12 月 31 日：1,585,576.74 元)；定期存款 0 元(2025 年 12 月 31 日：190,000,000.00 元)，其他保证金 60,000.00 元(2025 年 12 月 31 日：0 元)。上述其他货币资金于编制现金流量表时不作为现金及现金等价物。

(ii)本集团的财务公司存款为存放在中信财务有限公司（以下简称“中信财务”）的款项，明细如下：

单位：元

项目	期末余额	期初余额
财务公司存款	1,942,236,139.52	3,388,822,422.55
其他货币资金(a)	3,910,459.32	3,330,364.54
合计	1,946,146,598.84	3,392,152,787.09

(a)于 2026 年 6 月 30 日，存放在财务公司的其他货币资金包括本集团向中信财务申请开具承兑汇票所存入的保证金 3,910,459.32 元（2025 年 12 月 31 日：3,330,364.54 元）。该其他货币资金于编制现金流量表时不作为现金及现金等价物。

2、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	6,071,166,861.01	6,688,596,654.19
商业承兑票据	691,667,180.74	1,177,312,956.98
减：坏账准备	20,491,792.44	21,385,579.22
合计	6,742,342,249.31	7,844,524,031.95

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合—银行承兑汇票	6,071,166,861.01	15,205,056.35	0.25%
组合—商业承兑汇票	691,667,180.74	5,286,736.09	0.76%
合计	6,762,834,041.75	20,491,792.44	--

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

☒适用 ☐不适用

本集团的应收票据均因销售商品、提供劳务等日常经营活动产生，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

于 2026 年 6 月 30 日，组合计提坏账准备的应收票据分析如下：

组合—银行承兑汇票：

于 2026 年 6 月 30 日，本集团按照整个存续期预期信用损失计量坏账准备，相关金额为 15,205,056.35 元（2025 年 12 月 31 日：16,578,664.54 元）。本集团认为所持该组合内的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

组合—商业承兑汇票：

于 2026 年 6 月 30 日，本集团按照整个存续期预期信用损失计量坏账准备，相关金额为 5,286,736.09 元（2025 年 12 月 31 日：4,806,914.68 元）。本集团认为所持有的商业承兑汇票不存在重大的信用风险，因商业承兑汇票主要由大型上市公司、国有企业出具，管理层对这些企业的信用记录及财务状况进行评估后认为该部分票据不会因承兑人违约而产生重大损失。

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收票据	21,385,579.22	20,491,792.44	21,385,579.22	-	-	20,491,792.44
合计	21,385,579.22	20,491,792.44	21,385,579.22	-	-	20,491,792.44

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

（3）期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	0.00
商业承兑票据	278,083,243.53
合计	278,083,243.53

（4）期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末未终止确认金额
银行承兑票据	4,532,672,406.21
商业承兑票据	37,811,845.48

合计	4,570,484,251.69
----	------------------

3、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收账款	6,421,331,303.22	5,355,708,382.76
减：坏账准备	109,060,363.92	124,797,054.16
合计	6,312,270,939.30	5,230,911,328.60

应收账款按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
一年以内	6,206,872,394.18	5,229,376,504.89
一到二年	152,062,451.68	74,796,171.89
二到三年	34,783,418.40	28,316,536.42
三到四年	6,254,688.83	1,448,102.62
四到五年	304,087.26	47,763.71
五年以上	21,054,262.87	21,723,303.23
合计	6,421,331,303.22	5,355,708,382.76

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	2026 年 6 月 30 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备					
-内贸组合	4,507,726,883.23	70%	80,990,935.26	1.80%	4,426,735,947.97
-外贸组合	1,913,604,419.99	30%	28,069,428.66	1.47%	1,885,534,991.33
合计	6,421,331,303.22		109,060,363.92		6,312,270,939.30

单位：元

类别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备					
-内贸组合	3,179,035,214.15	59%	99,484,045.57	3.13%	3,079,551,168.58
-外贸组合	2,176,673,168.61	41%	25,313,008.59	1.16%	2,151,360,160.02
合计	5,355,708,382.76		124,797,054.16		5,230,911,328.60

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
企业往来款	124,797,054.16	29,612,199.03	45,348,889.27	-	-	109,060,363.92
合计	124,797,054.16	29,612,199.03	45,348,889.27	-	-	109,060,363.92

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备期末余额
第一名往来单位	474,501,284.58	7.39%	2,215,953.28
第二名往来单位	447,381,734.26	6.97%	148,851.18
第三名往来单位	251,417,713.82	3.92%	122,137.04
第四名往来单位	169,192,687.04	2.63%	199,796.80
第五名往来单位	148,507,619.67	2.31%	2,008,747.38
合计	1,491,001,039.37	23.22%	4,695,485.68

4、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	6,578,845,226.99	6,752,431,242.09
合计	6,578,845,226.99	6,752,431,242.09

(2) 期末公司已质押的应收款项融资

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑汇票	100,000,000.00
合计	100,000,000.00

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额
银行承兑汇票	13,261,259,938.32
合计	13,261,259,938.32

5、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	5,797,206.06	4,437,676.14
应收股利	0.00	0.00
其他应收款	295,995,802.58	495,002,504.52
减：坏账准备	14,236,794.01	14,243,085.58
合计	287,556,214.63	485,197,095.08

（1）应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	5,797,206.06	4,437,676.14
合计	5,797,206.06	4,437,676.14

（2）其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收花山厂区拆迁补偿款	170,106,132.08	220,106,132.08
应收企业往来款	63,710,299.93	222,734,618.67
应收保证金及押金	42,731,907.88	35,287,869.24
应收员工借款及备用金	5,487,502.18	4,078,810.65
应收关联方往来款项	233,903.00	233,903.00
其他	13,726,057.51	12,561,170.88
减：坏账准备	14,236,794.01	14,243,085.58
合计	281,759,008.57	480,759,418.94

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	52,241,090.30	43,245,448.02
1 至 2 年	11,641,308.91	9,664,946.20
2 至 3 年	5,945,233.00	4,851,222.57
3 至 4 年	153,197,819.44	203,231,857.99
4 至 5 年	813,907.72	43,352,291.48
5 年以上	72,156,443.21	190,656,738.26
合计	295,995,802.58	495,002,504.52

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

项目	第一阶段					第三阶段		合计
	未来 12 个月预期信用损失（组合）		未来 12 个月内预期信用损失（单项）		小计	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）		
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	坏账准备	账面余额	坏账准备	
2025 年 12 月 31 日	485,656,987.35	4,897,568.41	-	-	4,897,568.41	9,345,517.17	9,345,517.17	14,243,085.58
本年新增的款项	36,365,857.32	1,124.35	-	-	1,124.35	-	-	1,124.35
本年减少的款项	235,372,559.26	7,415.92	-	-	7,415.92	-	-	7,415.92
其中：本年核销	-	-	-	-	-	-	-	-
终止确认	235,372,559.26	7,415.92	-	-	7,415.92	-	-	7,415.92
转入第三阶段	-	-	-	-	-	-	-	-
2026 年 6 月 30 日	286,650,285.41	4,891,276.84	-	-	4,891,276.84	9,345,517.17	9,345,517.17	14,236,794.01

于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本集团不存在处于第二阶段其他应收款。处于第一阶段和第三阶段的其
他应收款分析如下：

① 单项计提坏账准备的其他应收款分析如下：

于 2026 年 6 月 30 日，单项计提坏账准备的其他应收款分析如下：

单位：元

项目	2026 年 6 月 30 日			
	账面余额	坏账准备		
		整个存续期 预期信用损失率	金额	计提理由
第三阶段：				
应收企业往来款	9,345,517.17	100%	9,345,517.17	本年度相关公司经营状况仍未转佳，本集团认为剩余其他应收款难以收回。
合计	9,345,517.17	--	9,345,517.17	

于 2025 年 12 月 31 日，单项计提坏账准备的其他应收款分析如下：

单位：元

项目	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备		
		整个存续期 预期信用损失率	金额	计提理由
第三阶段：				
应收企业往来款	9,345,517.17	100%	9,345,517.17	本年度相关公司经营状况仍未转佳，本集团认为剩余其他应收款难以收回。
合计	9,345,517.17	--	9,345,517.17	

② 组合计提坏账准备的其他应收款分析如下：

于 2026 年 6 月 30 日，组合计提坏账准备的其他应收款均处于第一阶段，分析如下：

单位：元

项目	2026 年 6 月 30 日		
	账面余额	坏账准备	
		金额	计提比例
非关联方客户组合：	286,416,382.41	4,891,276.84	1.71%
关联方客户组合：	233,903.00	-	0.00%

合计	286,650,285.41	4,891,276.84	1.71%
----	----------------	--------------	-------

于 2025 年 12 月 31 日，组合计提坏账准备的其他应收款均处于第一阶段，分析如下：

单位：元

项目	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	
		金额	计提比例
非关联方客户组合：	485,423,084.35	4,897,568.41	1.01%
关联方客户组合：	233,903.00	-	0.00%
合计	485,656,987.35	4,897,568.41	1.01%

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
企业往来款项	14,243,085.58	1,124.35	7,415.92	-	-	14,236,794.01
合计	14,243,085.58	1,124.35	7,415.92	-	-	14,236,794.01

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名往来单位	拆迁补偿款	20,106,132.08	一年以内	6.79%	4,077,434.85
		150,000,000.00	三至四年	50.68%	
第二名往来单位	应收企业往来款	23,695,500.00	五年以上	8.01%	-
第三名往来单位	应收企业往来款	11,158,309.84	五年以上	3.77%	-
第四名往来单位	应收水电费	9,345,517.17	五年以上	3.16%	9,345,517.17
第五名往来单位	保证金	3,511,000.00	一年以内	1.19%	-
		1,880,000.00	一至两年	0.64%	
		2,968,621.88	两至三年	1.00%	
合计		222,665,080.97	--	75.23%	13,422,952.02

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
一年以内	1,219,127,810.66	99.08%	1,319,022,104.52	99.32%

一至二年	10,869,244.69	0.88%	8,932,024.75	0.67%
二至三年	327,724.56	0.03%	4,400.00	0.00%
三年以上	138,967.64	0.01%	145,887.64	0.01%
合计	1,230,463,747.55	100%	1,328,104,416.91	100%

账龄超过 1 年的预付款项未及时结算原因的说明：

于 2026 年 6 月 30 日，账龄超过一年的预付款项为 11,335,936.89 元（2025 年 12 月 31 日：9,082,312.39 元），主要是预付材料及备件款，由于供应商尚未交货，结算程序未完成，该款项尚未进行最后清算。

（2）按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

于 2026 年 6 月 30 日，按欠款方归集的余额前五名的预付款项总额为 330,132,730.16 元，占预付账款总额比例为 26.83%。

于 2025 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的预付款项总额为 570,055,316.77 元，占预付账款总额比例为 42.92%。

7、存货

（1）存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	6,824,839,466.16	26,158,529.57	6,798,680,936.59	7,057,004,499.74	25,533,309.20	7,031,471,190.54
在产品	7,300,781,421.50	325,789,784.29	6,974,991,637.21	6,563,795,179.95	305,502,847.50	6,258,292,332.45
库存商品	4,606,784,310.34	282,320,399.07	4,324,463,911.27	3,263,876,229.45	314,543,798.50	2,949,332,430.95
合计	18,732,405,198.00	634,268,712.93	18,098,136,485.07	16,884,675,909.14	645,579,955.20	16,239,095,953.94

（2）存货跌价准备

按主要项目分类：

单位：元

项目名称	期初余额	本期增加金额		本期减少金额			期末余额
		计提	其他	转回	转销	其他	
原材料	25,533,309.20	2,875,302.93	-	-	2,250,082.56	-	26,158,529.57
在产品	305,502,847.50	208,713,606.37	-	-	188,426,669.58	-	325,789,784.29
库存商品	314,543,798.50	146,740,405.76	-	-	178,963,805.19	-	282,320,399.07
合计	645,579,955.20	358,329,315.06	-	-	369,640,557.33	-	634,268,712.93

存货跌价准备计提依据情况如下：

项目	确定可变现净值的具体依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转销存货跌价准备的原因
原材料	成本高于可变现净值对应产成品的最近销售价格减至完工时估计将要发生的成本、销售费用和相关税费。	-	相关存货已使用
在产品	成本高于可变现净值对应产成品的最近销售价格减至完工时估计将要发生的成本、销售费用和相关税费。	-	相关存货已销售

库存商品	成本高于可变现净值最近销售价格减销售费用和相关税费。	-	相关存货已销售
------	----------------------------	---	---------

8、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预交所得税	73,351,185.56	105,827,207.26
待抵扣进项税额	219,181,839.47	283,611,713.53
其他	5,601,849.15	2,440,740.24
合计	298,134,874.18	391,879,661.03

9、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
钢铁人工智能基地（南京）有限公司	3,200,000.00	-	-	-	-	-	3,200,000.00	非交易目的持有
合计	3,200,000.00	-	-	-	-	-	3,200,000.00	

10、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
委托贷款	20,000,000.00	-	20,000,000.00	20,000,000.00	-	20,000,000.00
应收花山厂区拆迁补偿款	200,000,000.00	4,077,434.85	195,922,565.15	200,000,000.00	4,077,434.85	195,922,565.15
应收往来款	7,113,250.35	-	7,113,250.35	-	-	-
合计	227,113,250.35	4,077,434.85	223,035,815.50	220,000,000.00	4,077,434.85	215,922,565.15

(2) 按坏账计提方法分类披露

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

项目	第一阶段		
	未来 12 个月预期	未来 12 个月内预期	小计
	信用损失（组合）	信用损失（单项）	

	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	坏账准备
2025 年 12 月 31 日	220,000,000.00	4,077,434.85	-	-	4,077,434.85
本年新增的款项	7,113,250.35	-	-	-	-
本年减少的款项	-	-	-	-	-
其中：本年核销	-	-	-	-	-
终止确认	-	-	-	-	-
转入第三阶段	-	-	-	-	-
2026 年 6 月 30 日	227,113,250.35	4,077,434.85	-	-	4,077,434.85

于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本集团不存在处于第二阶段和第三阶段的长期应收款。处于第一阶段的长期应收款分析如下：

①于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日,本集团不存在单项计提坏账准备的长期应收款。

②组合计提坏账准备的长期应收款分析如下：

于 2026 年 6 月 30 日，组合计提坏账准备的长期应收款均处于第一阶段：

单位：元

项目	2026 年 6 月 30 日		
	账面余额	坏账准备	
		金额	计提比例
应收补偿款组合：	200,000,000.00	4,077,434.85	2.04%
委托贷款组合：	20,000,000.00	-	0.00%
应收往来款组合：	7,113,250.35	-	0.00%
合计	227,113,250.35	4,077,434.85	1.80%

11、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备 期末余额
			新增	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
淄博金石彭衡股权投资合伙企业（有限合伙）	8,021,363.58	-	-	-	325,443.47	-	-	-	-	-	8,346,807.05	-
江阴兴澄马科托钢球有限公司	72,961,583.44	-	-	-	3,750,672.89	-	-	-	-	-	76,712,256.33	-
中特云商（江苏）有限责任公司	19,234,617.30	-	-	-	238,703.58	-	-	-	-	-	19,473,320.88	-
小计	100,217,564.32	-	-	-	4,314,819.94	-	-	-	-	-	104,532,384.26	-
二、联营企业												
湖北中航冶钢特种钢材有限公司	57,243,285.03	-	-	-	6,487,528.91	-	-	-1,930,749.02	-	-	61,800,064.92	-
江苏汇智高端工程机械创新中心有限公司	12,412,040.14	-	-	-	-73,282.03	-	-		-	-	12,338,758.11	-
小计	69,655,325.17	-	-	-	6,414,246.88	-	-	-1,930,749.02	-	-	74,138,823.03	-
合计	169,872,889.49	-	-	-	10,729,066.82	-	-	-1,930,749.02	-	-	178,671,207.29	-

12、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
天津赛瑞破产重整信托计划	31,413,989.46	-
天津赛瑞六号企业管理合伙企业（有限合伙）	2,355,344.71	-
合计	33,769,334.17	-

13、投资性房地产

（1）采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1.期初余额	282,305,961.21	142,861,690.44	425,167,651.65
2.本期增加金额	819,179.99	-	819,179.99
（1）外购	-	-	-
（2）固定资产转入	819,179.99	-	819,179.99
3.本期减少金额	-	-	-
4.期末余额	283,125,141.20	142,861,690.44	425,986,831.64
二、累计折旧和累计摊销			
1.期初余额	43,193,890.46	23,460,250.22	66,654,140.68
2.本期增加金额	6,824,424.57	1,896,625.31	8,721,049.88
（1）计提或摊销	6,425,629.42	1,896,625.31	8,322,254.73
（2）固定资产转入	398,795.15	-	398,795.15
3.本期减少金额	-	-	-
4.期末余额	50,018,315.03	25,356,875.53	75,375,190.56
三、减值准备			
1.期初余额	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-
3、本期减少金额	-	-	-
4.期末余额	-	-	-
四、账面价值			
1.期末账面价值	233,106,826.17	117,504,814.91	350,611,641.08
2.期初账面价值	239,112,070.75	119,401,440.22	358,513,510.97

14、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	47,130,365,064.71	48,322,497,758.86
固定资产清理	43,909,444.76	39,897,949.52
合计	47,174,274,509.47	48,362,395,708.38

（1）固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具及办公设备	合计
一、账面原值：				
1.期初余额	28,412,260,824.27	58,160,046,296.21	4,583,402,689.88	91,155,709,810.36
2.本期增加金额	167,313,013.56	806,614,898.56	156,246,248.35	1,130,174,160.47
（1）购置	-	64,973,638.06	37,156,697.91	102,130,335.97
（2）在建工程转入	167,313,013.56	741,641,260.50	119,089,550.44	1,028,043,824.50
3.本期减少金额	19,493,266.01	304,548,613.78	10,288,781.11	334,330,660.90
（1）处置或报废	15,294,086.02	232,084,235.35	10,288,781.11	257,667,102.48
（2）转出至在建工程	3,380,000.00	72,464,378.43	-	75,844,378.43
（3）转出至投资性房地 产	819,179.99	-	-	819,179.99
4.期末余额	28,560,080,571.82	58,662,112,580.99	4,729,360,157.12	91,951,553,309.93
二、累计折旧				
1.期初余额	7,940,611,635.90	29,996,541,264.15	2,976,249,240.72	40,913,402,140.77
2.本期增加金额	492,650,855.75	1,535,478,668.35	240,715,607.79	2,268,845,131.89
（1）计提	492,650,855.75	1,535,478,668.35	240,715,607.79	2,268,845,131.89
3.本期减少金额	15,174,102.72	243,810,193.57	9,369,542.71	268,353,839.00
（1）处置或报废	13,481,988.12	184,571,227.75	9,369,542.71	207,422,758.58
（2）转出至投资性房地 产	398,795.15	-	-	398,795.15
（3）转出至在建工程	1,293,319.45	59,238,965.82	-	60,532,285.27
4.期末余额	8,418,088,388.93	31,288,209,738.93	3,207,595,305.80	42,913,893,433.66
三、减值准备				
1.期初余额	298,851,542.71	1,561,918,651.09	59,039,716.93	1,919,809,910.73
2.本期增加金额	-	-	-	-
（1）计提	-	-	-	-
3.本期减少金额	15,413.72	12,343,622.07	156,063.38	12,515,099.17
（1）处置或报废	15,413.72	12,343,622.07	156,063.38	12,515,099.17
（2）其他	-	-	-	-
4.期末余额	298,836,128.99	1,549,575,029.02	58,883,653.55	1,907,294,811.56
四、账面价值				
1.期末账面价值	19,843,156,053.90	25,824,327,813.04	1,462,881,197.77	47,130,365,064.71
2.期初账面价值	20,172,797,645.66	26,601,586,380.97	1,548,113,732.23	48,322,497,758.86

（2）暂时闲置的固定资产情况

于 2026 年 6 月 30 日，账面价值为 41,618,502.13 元（原价 252,891,287.08 元）的固定资产（2025 年 12 月 31 日：账面价值为 43,355,071.12 元（原价 259,224,815.68 元））暂时闲置。分析如下：

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	54,056,779.10	14,595,270.33	32,081,455.67	7,380,053.10
机器设备	198,482,482.98	45,842,408.96	118,485,778.76	34,154,295.26
运输工具及办公设备	352,025.00	41,511.23	226,360.00	84,153.77
合计	252,891,287.08	60,479,190.52	150,793,594.43	41,618,502.13

（3）未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	2,470,796,910.53	正在办理中

(4) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
机器设备	41,859,431.92	37,183,397.98
房屋及建筑物	1,064,533.31	1,754,921.59
运输工具及办公设备	985,479.53	959,629.95
合计	43,909,444.76	39,897,949.52

15、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	1,910,204,984.83	1,708,736,076.82
合计	1,910,204,984.83	1,708,736,076.82

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
大冶特钢特冶锻造产品升级改造(三期)项目	420,919,117.04	-	420,919,117.04	311,799,986.64	-	311,799,986.64
兴澄特钢绿色精品特殊钢升级改造项目	356,855,106.29	-	356,855,106.29	119,337,029.19	-	119,337,029.19
其他	1,173,966,678.34	41,535,916.84	1,132,430,761.50	1,319,134,977.83	41,535,916.84	1,277,599,060.99
合计	1,951,740,901.67	41,535,916.84	1,910,204,984.83	1,750,271,993.66	41,535,916.84	1,708,736,076.82

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期转入无形资产	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
大冶特钢特冶锻造产品升级改造(三期)项目	1,510,000,000.00	311,799,986.64	109,119,130.40	-	-	-	420,919,117.04	42.96%	42.96%	91,765,667.12	14,883,766.07	3.78%	可转债/自筹
兴澄特钢绿色精品特殊钢升级改造项目	1,799,000,000.00	119,337,029.19	237,518,077.10	-	-	-	356,855,106.29	19.84%	19.84%	4,736,468.49	3,021,436.33	2.21%	借款/自筹

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	期初余额	期末余额
在建工程减值准备	41,535,916.84	41,535,916.84
合计	41,535,916.84	41,535,916.84

16、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	租赁土地	房屋建筑物	机器设备、电子设备及运输工具	合计
一、账面原值				
1.期初余额	81,894,468.24	27,030,544.05	19,574,009.20	128,499,021.49
2.本期增加金额	5,642,020.51	3,303,013.25	-	8,945,033.76
3.本期减少金额	17,783,095.42	2,402,376.57	14,365.07	20,199,837.06
4.期末余额	69,753,393.33	27,931,180.73	19,559,644.13	117,244,218.19
二、累计折旧				
1.期初余额	13,689,992.74	10,613,753.78	1,744,521.58	26,048,268.10
2.本期增加金额	2,340,932.81	4,399,024.98	797,882.72	7,537,840.51
(1) 计提	2,340,932.81	4,399,024.98	797,882.72	7,537,840.51
3.本期减少金额	5,056,804.20	413,380.70	-	5,470,184.90
4.期末余额	10,974,121.35	14,599,398.06	2,542,404.30	28,115,923.71
三、减值准备				
1.期初余额	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	58,779,271.98	13,331,782.67	17,017,239.83	89,128,294.48
2.期初账面价值	68,204,475.50	16,416,790.27	17,829,487.62	102,450,753.39

17、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	软件使用权	专利权	商标权	特许权	产能指标	合计
一、账面原值							
1.期初余额	7,650,176,651.84	226,070,074.84	59,602,200.06	49,608,700.03	2,188,523.45	809,591,981.20	8,797,238,131.42
2.本期增加金额	1,854,610.00	7,165,502.74	-	-	-	-	9,020,112.74
（1）购置	854,610.00	901,785.94	-	-	-	-	1,756,395.94
（2）在建工程转入	1,000,000.00	6,263,716.80	-	-	-	-	7,263,716.80
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-	-
4.期末余额	7,652,031,261.84	233,235,577.58	59,602,200.06	49,608,700.03	2,188,523.45	809,591,981.20	8,806,258,244.16
二、累计摊销							
1.期初余额	1,356,364,948.01	105,038,537.91	28,256,788.47	40,936,193.78	1,641,392.55	85,088,395.81	1,617,326,256.53
2.本期增加金额	104,854,505.79	18,679,315.69	4,844,020.89	612,176.94	218,852.35	20,241,995.79	149,450,867.45
（1）计提	104,854,505.79	18,679,315.69	4,844,020.89	612,176.94	218,852.35	20,241,995.79	149,450,867.45
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-	-
4.期末余额	1,461,219,453.80	123,717,853.60	33,100,809.36	41,548,370.72	1,860,244.90	105,330,391.60	1,766,777,123.98
三、减值准备							
1.期初余额	-	-	-	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-	-	-	-
四、账面价值							
1.期末账面价值	6,190,811,808.04	109,517,723.98	26,501,390.70	8,060,329.31	328,278.55	704,261,589.60	7,039,481,120.18
2.期初账面价值	6,293,811,703.83	121,031,536.93	31,345,411.59	8,672,506.25	547,130.90	724,503,585.39	7,179,911,874.89

18、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	期末余额
堆场及临江建筑物改良支出	146,301,242.81	-	3,967,949.06	142,333,293.75
其他	20,985,642.87	-	421,116.60	20,564,526.27
合计	167,286,885.68	-	4,389,065.66	162,897,820.02

19、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

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
固定资产减值准备	2,045,584,842.60	344,373,414.65	2,076,917,426.28	349,814,212.24
应付职工薪酬	975,538,599.00	170,580,491.46	1,009,712,440.27	174,854,229.06

递延收益	1,603,860,941.21	292,885,151.36	1,621,770,237.33	296,556,947.69
预提费用	1,744,158,040.44	275,967,816.80	1,739,671,588.13	282,066,615.98
坏账准备	867,528,146.26	109,568,240.05	713,999,028.88	113,534,033.09
存货跌价准备	657,705,225.73	99,073,347.02	669,357,721.79	101,305,522.10
可抵扣亏损	3,118,688,081.80	576,727,734.87	3,259,135,606.68	606,636,530.87
在建工程减值准备	64,763,050.67	9,714,457.60	64,763,050.67	9,714,457.60
租赁负债	31,803,387.50	4,770,508.12	48,024,987.29	7,203,748.09
其他	912,899,692.76	175,028,978.74	1,012,778,133.16	182,474,623.89
合计	12,022,530,007.97	2,058,690,140.67	12,216,130,220.48	2,124,160,920.61

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制下企业合并的资产评估增值	2,320,588,671.32	358,188,888.34	2,417,094,665.36	372,542,490.20
就 500 万以下资产加计扣除确认递延所得税负债	71,769,254.51	10,765,388.18	58,006,853.48	8,701,028.02
使用权资产	32,155,061.67	4,823,259.25	42,854,557.24	6,466,996.23
其他	531,564,800.52	132,891,200.13	524,642,487.72	131,160,621.94
合计	2,956,077,788.02	506,668,735.90	3,042,598,563.80	518,871,136.39

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	128,850,320.36	1,929,839,820.31	124,670,217.91	1,999,490,702.70
递延所得税负债	128,850,320.36	377,818,415.54	124,670,217.91	394,200,918.48

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	476,996,719.29	501,944,372.17
可抵扣亏损	1,372,195,446.76	1,061,074,605.36
合计	1,849,192,166.05	1,563,018,977.53

(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

单位：元

年份	期末金额	期初金额
2026 年	84,814,884.61	84,814,884.61
2027 年	229,911,322.55	230,981,535.66
2028 年	89,163,595.89	89,163,594.89
2029 年	133,541,996.97	70,110,534.92
2030 年	480,123,796.05	496,384,635.88
2031 年及以后	354,639,850.69	89,619,419.40
合计	1,372,195,446.76	1,061,074,605.36

20、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
应收债权款项	323,083,515.09	246,406,852.74	76,676,662.35	323,083,515.09	246,406,852.74	76,676,662.35
预付工程款	216,455,812.99	-	216,455,812.99	204,049,311.88	-	204,049,311.88
预付土地购买款	61,660,000.00	-	61,660,000.00	61,660,000.00	-	61,660,000.00
预付股权购买款	452,849,364.70	-	452,849,364.70	-	-	-
一年以上到期的保函保证金	146,597,044.00	-	146,597,044.00	146,597,044.00	-	146,597,044.00
其他	38,766,263.25	36,533,263.25	2,233,000.00	38,766,263.25	36,533,263.25	2,233,000.00
合计	1,239,412,000.03	282,940,115.99	956,471,884.04	774,156,134.22	282,940,115.99	491,216,018.23

21、资产减值及损失准备

单位：元

项目	期初余额	本年计提	本年减少			期末余额
			转回	转销	其他	
应收票据坏账准备	21,385,579.22	20,491,792.44	21,385,579.22	-	-	20,491,792.44
其中：单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
组合计提坏账准备	21,385,579.22	20,491,792.44	21,385,579.22	-	-	20,491,792.44
应收账款坏账准备	124,797,054.16	29,624,398.23	45,361,088.47	-	-	109,060,363.92
其中：单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
组合计提坏账准备	124,797,054.16	29,624,398.23	45,361,088.47	-	-	109,060,363.92
其他应收款坏账准备	14,243,085.58	1,124.35	7,415.92	-	-	14,236,794.01
长期应收款坏账准备	4,077,434.85	-	-	-	-	4,077,434.85
应收债权款项减值准备	246,406,852.74	-	-	-	-	246,406,852.74
应收股利坏账准备	6,644,700.00	-	-	-	-	6,644,700.00
小计	417,554,706.55	50,117,315.02	66,754,083.61	-	-	400,917,937.96
存货跌价准备	645,579,955.20	358,329,315.06	-	369,640,557.33	-	634,268,712.93
预付账款减值准备	6,793,396.56	-	-	-	-	6,793,396.56
其他流动资产减值准备	3,415,567.98	-	-	-	-	3,415,567.98
固定资产减值准备	1,919,809,910.73	-	-	12,515,099.17	-	1,907,294,811.56
在建工程减值准备	41,535,916.84	-	-	-	-	41,535,916.84
其他非流动资产减值准备	36,533,263.25	-	-	-	-	36,533,263.25
小计	2,653,668,010.56	358,329,315.06	-	382,155,656.50	-	2,629,841,669.12
合计	3,071,222,717.11	408,446,630.08	66,754,083.61	382,155,656.50	-	3,030,759,607.08

22、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款本金	7,100,264,438.46	6,373,644,746.74
信用借款利息	3,674,061.62	5,268,690.44
质押借款本金(i)	6,000,000.00	28,590,000.00
质押借款利息	-	432,349.45
质押/抵押借款本金(ii)	399,890,000.00	399,890,000.00
质押/抵押借款利息	234,379.97	309,914.78
抵押借款本金(iii)	210,000,000.00	10,000,000.00
抵押借款利息	65,222.22	7,638.89
合计	7,720,128,102.27	6,818,143,340.30

短期借款分类的说明：

- (i)于 2026 年 6 月 30 日，由已贴现但尚未到期不可终止确认的银行承兑汇票 6,000,000.00 元（2025 年 12 月 31 日：28,590,000.00 元）构成质押所取得的短期借款。
- (ii)于 2026 年 6 月 30 日，以存货和应收账款作为抵质押物取得的质押/抵押借款 399,890,000.00 元(2025 年 12 月 31 日：399,890,000.00 元)。
- (iii)于 2026 年 6 月 30 日，以自有房产、土地和设备作为抵押物取得的短期借款 210,000,000.00 元(2025 年 12 月 31 日：10,000,000.00 元)。

23、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	16,694,417.54	19,438,417.54
银行承兑汇票	4,275,835,755.91	4,008,542,423.53
合计	4,292,530,173.45	4,027,980,841.07

24、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付原料采购款	10,242,509,561.24	10,408,331,967.83
应付备品备件款	607,624,346.70	765,056,417.42
应付劳务费及其他	1,114,730,338.16	1,032,322,589.13
合计	11,964,864,246.10	12,205,710,974.38

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
应付原料采购款	451,327,094.58	该款项尚未最后清算
合计	451,327,094.58	

其他说明：于 2026 年 6 月 30 日，账龄超过一年的应付账款为 451,327,094.58 元（2025 年 12 月 31 日：473,234,216.45 元），主要为应付原料采购款，由于供应商结算程序未完成，该款项尚未进行最后清算。

25、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	23,303,127.75	23,303,127.75
应付股利	2,826,233.26	2,826,233.26
其他应付款	5,279,557,109.47	5,380,715,850.03
合计	5,305,686,470.48	5,406,845,211.04

（1）应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付关联方利息	23,303,127.75	23,303,127.75
合计	23,303,127.75	23,303,127.75

（2）应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付关联方股利	2,826,233.26	2,826,233.26
合计	2,826,233.26	2,826,233.26

（3）其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付工程设备款	1,283,481,113.99	1,443,922,693.05
预提费用	2,757,200,845.52	2,515,987,531.73
应付关联方往来款项	67,397,588.35	71,317,495.35
应付保证金款项	733,771,954.11	722,192,733.82
应付企业往来款	246,438,830.49	417,720,471.11
应付职工代垫款项	41,778,041.95	58,511,274.93
其他	149,488,735.06	151,063,650.04
合计	5,279,557,109.47	5,380,715,850.03

26、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	3,001,698,131.87	4,126,320,490.02
预收劳务款	1,007,252.90	630,545.21

合计	3,002,705,384.77	4,126,951,035.23
----	------------------	------------------

27、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	2,276,963,645.76	3,500,338,044.20	3,542,753,004.78	2,234,548,685.18
二、离职后福利-设定提存计划	192,855,024.68	482,247,867.15	546,952,425.07	128,150,466.76
三、辞退福利	-	1,417,219.10	1,417,219.10	-
合计	2,469,818,670.44	3,984,003,130.45	4,091,122,648.95	2,362,699,151.94

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	2,083,248,139.50	2,687,321,671.45	2,790,375,408.01	1,980,194,402.94
2、职工福利费	35,773,352.11	250,220,931.06	161,473,770.80	124,520,512.37
3、社会保险费	98,276,681.53	208,925,425.57	238,715,154.91	68,486,952.19
其中：医疗保险费	86,964,141.47	179,651,266.16	206,708,029.69	59,907,377.94
工伤保险费	7,534,813.35	21,729,903.84	23,139,145.61	6,125,571.58
生育保险费	3,777,726.71	7,544,255.57	8,867,979.61	2,454,002.67
4、住房公积金	1,652,834.00	234,525,144.98	232,336,762.38	3,841,216.60
5、工会经费和职工教育经费	50,324,153.27	64,583,847.12	63,706,997.89	51,201,002.50
6、外部劳务派遣费	7,688,485.35	44,350,092.37	45,733,979.14	6,304,598.58
7、其他短期薪酬	-	10,410,931.65	10,410,931.65	-
合计	2,276,963,645.76	3,500,338,044.20	3,542,753,004.78	2,234,548,685.18

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	98,564,266.25	308,608,814.50	334,488,718.45	72,684,362.30
2、企业年金	91,138,242.24	162,714,780.44	200,738,406.97	53,114,615.71
3、失业保险费	3,152,516.19	10,924,272.21	11,725,299.65	2,351,488.75
合计	192,855,024.68	482,247,867.15	546,952,425.07	128,150,466.76

(4) 应付辞退福利

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他辞退福利	-	1,417,219.10	1,417,219.10	-
合计	-	1,417,219.10	1,417,219.10	-

28、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应交企业所得税	232,381,214.41	396,251,131.71
未交增值税	331,498,665.08	270,002,314.41
应交印花税	43,724,757.29	41,560,830.07
应交房产税	60,260,613.89	36,870,498.03
应交土地使用税	22,611,984.75	21,998,174.86
应交个人所得税	15,414,187.45	38,846,363.94
应交环保税	17,923,277.72	18,413,469.82
应交城市维护建设税	20,264,493.84	17,039,811.73
应交教育费附加	9,049,064.60	7,565,442.81
应交地方教育费附加	6,111,517.62	4,922,436.42
其他	28,560,007.55	13,810,295.50
合计	787,799,784.20	867,280,769.30

29、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	7,693,532,743.64	5,484,148,899.02
一年内到期的预计负债	37,083,789.59	36,439,820.66
一年内到期的应付债券	29,184,781.67	56,419,374.13
一年内到期的长期应付职工薪酬	9,996,601.37	9,996,601.37
一年内到期的租赁负债	7,834,379.67	8,178,229.95
合计	7,777,632,295.94	5,595,182,925.13

30、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	316,889,540.05	421,033,826.87
合计	316,889,540.05	421,033,826.87

31、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

信用借款本金(i)	16,478,865,000.00	19,938,983,979.68
信用借款利息	16,669,168.61	15,600,342.13
减：一年内到期的长期借款-信用借款本金	6,851,100,000.00	5,148,558,379.68
信用借款利息	16,669,168.61	15,600,342.13
抵押借款本金(ii)	1,214,991,800.00	1,303,000,000.00
抵押借款利息	771,775.03	990,177.21
减：一年内到期的长期借款-抵押借款本金	824,991,800.00	319,000,000.00
抵押借款利息	771,775.03	990,177.21
合计	10,017,765,000.00	15,774,425,600.00

长期借款分类的说明：

- (i)于 2026 年 6 月 30 日，银行信用借款 16,478,865,000.00 元(2025 年 12 月 31 日：19,938,983,979.68 元)中，1,680,750,000.00 元(2025 年 12 月 31 日： 2,491,350,000.00 元)系由子公司为集团内其他子公司提供担保取得的长期借款。
- (ii)于 2026 年 6 月 30 日，以自有房产、土地以及设备作为抵押物取得的抵押借款 1,214,991,800.00 元（2025 年 12 月 31 日：1,303,000,000.00 元）。
- (iii)2026 年 6 月 30 日，长期借款的利率区间为 1.85%至 3.00%(2025 年 12 月 31 日：1.69%至 3.00%)。

32、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可转换公司债券	5,078,159,745.69	5,054,427,699.80
减：一年内到期的非流动负债	29,184,781.67	56,419,374.13
合计	5,048,974,964.02	4,998,008,325.67

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期偿还利息	按面值计提利息	溢折价摊销	本期转股金额	本期回售金额	期末余额
中特转债	5,000,000,000.00	0.2%-2.0%	2022年2月25日	6年	5,000,000,000.00	5,054,427,699.80	64,998,481.36	37,763,888.90	50,979,248.75	12,610.40	-	5,078,159,745.69
减：一年内到期的非流动负债	-		-	-	-	56,419,374.13	64,998,481.36	37,763,888.90	-	-	-	29,184,781.67
合计	——		——	——	5,000,000,000.00	4,998,008,325.67	-	-	50,979,248.75	12,610.40	-	5,048,974,964.02

(3) 可转换公司债券的说明

根据中国证券监督管理委员会于 2021 年 12 月 24 日签发的证监许可[2021]4082 号文核准，本公司于 2022 年 2 月 25 日采用公开发售方式向社会公众发行公司可转换债券，募集资金总额为 5,000,000,000.00 元。扣除发行费用人民币 21,276,415.09 元后，实际募集资金净额为人民币 4,978,723,584.91 元。其中，负债部分价值为 4,488,481,463.98 元，权益部分价值为 490,242,120.93 元。本次可转换债券存续期限为 6 年，即自 2022 年 2 月 25 日至 2028 年 2 月 24 日，票面利率具体为：第一年 0.20%、第二年 0.40%、第三年 0.90%、第四年 1.30%、第五年 1.60%、第六年 2.00%。每年付息一次，到期归还本金和最后一年利息。于 2026 年 6 月 30 日，本公司将于一年内支付的应付债券利息为 29,184,781.67 元，列示于一年内到期的非流动负债。

本次可转债设有有条件赎回条款，在可转债转股期内，如果本公司 A 股股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%(含 130%)，经相关监管部门批准，本公司有权按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券。此外，当发行的可转债未转股余额不足人民币 3,000.00 万元时，本公司有权按债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券。

本次可转债设有有条件回售条款，最后两个计息年度内，如果本公司股票在任意连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70%，本次可转债持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给本公司。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述连续三十个交易日须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

截至 2026 年 6 月 30 日止，累计已有人民币 334,791.32 元可转债转为 A 股普通股，累计转股股数为 15,195 股。

33、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁负债	38,206,582.06	56,712,845.99
减：一年内到期的非流动负债	7,834,379.67	8,178,229.95
合计	30,372,202.39	48,534,616.04

34、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划负债	131,430,298.59	136,308,629.51
减：一年内支付的部分	9,996,601.37	9,996,601.37
合计	121,433,697.22	126,312,028.14

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	136,308,629.51	134,207,960.65
二、计入当期损益的设定受益成本	-	-
1.当期服务成本	-	-

2.过去服务成本	-	-
3.结算利得（损失以“-”表示）	-	-
4.利息净额	-	-
三、计入其他综合收益的设定收益成本	-	-
1.精算利得（损失以“-”表示）	-	-
四、其他变动	-4,878,330.92	-4,935,441.29
1.结算时支付的对价	-	-
2.已支付的福利	-4,878,330.92	-4,935,441.29
五、期末余额(i)	131,430,298.59	129,272,519.36

(i)期末余额中包含一年内支付的部分，一年内支付的部分见“（1）长期应付职工薪酬表”

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	136,308,629.51	134,207,960.65
二、计入当期损益的设定受益成本	-	-
三、计入其他综合收益的设定收益成本	-	-
四、其他变动	-4,878,330.92	-4,935,441.29
五、期末余额(i)	131,430,298.59	129,272,519.36

(i)期末余额中包含一年内支付的部分，一年内支付的部分见“（1）长期应付职工薪酬表”

35、预计负债

单位：元

项目	期初余额	期末余额
未决诉讼	4,658,231.24	4,658,231.24
合计	4,658,231.24	4,658,231.24

36、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
与资产相关的政府补助	1,527,666,603.82	39,775,736.50	58,583,137.50	1,508,859,202.82
与收益相关的政府补助	36,251,577.83	3,847,700.00	1,133,323.17	38,965,954.66
合计	1,563,918,181.65	43,623,436.50	59,716,460.67	1,547,825,157.48

其他说明：政府补助的形成原因为收到与技改相关的重组税收返还、锻钢改造项目、高能碳材料项目等与资产相关的政府补助。

37、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	5,047,158,005.00	-	-	-	623.00	623.00	5,047,158,628.00

38、其他权益工具

（1）期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

公司 2022 年发行的可转换公司债券为复合金融工具，同时包含金融负债成分和权益工具成分。初始计量时先确定金融负债成分的公允价值，再从复合金融工具公允价值中扣除负债成分的公允价值，作为权益工具成分的公允价值。发行可转债发生的交易费用，在金融负债成分和权益工具成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。公司共发行 5,000,000,000.00 元可转换公司债券，扣除发行费用 21,276,415.09 元后，募集资金净额为 4,978,723,584.91 元，发行日金融负债成分的公允价值为 4,488,481,463.98 元计入了应付债券，权益工具成分的公允价值为 490,242,120.93 元计入了其他权益工具。截至 2026 年 6 月 30 日，其他权益工具成分的期末摊余成本 490,204,980.17 元(2025 年 12 月 31 日：490,206,352.84 元)。

（2）期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
可转债	49,996,352	490,206,352.84			140	1,372.67	49,996,212	490,204,980.17
合计	49,996,352	490,206,352.84	-	-	140	1,372.67	49,996,212	490,204,980.17

39、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	8,952,349,022.07	13,098.90	-	8,952,362,120.97
其他资本公积				
-债务重组收益	145,950,185.09	-	-	145,950,185.09
-关联交易差价	74,794,126.00	-	-	74,794,126.00
其他	559,228,167.19	-	-	559,228,167.19
合计	9,732,321,500.35	13,098.90	-	9,732,334,599.25

40、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	

				收益				
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-13,045,594.72	-	-	-	-	-	-	-13,045,594.72
二、将重分类进损益的其他综合收益	11,537,211.64	-17,127,860.63	-	-	-	-14,418,820.05	-2,709,040.58	-2,881,608.41
其中：外币财务报表折算差额	11,537,211.64	-17,127,860.63	-	-	-	-14,418,820.05	-2,709,040.58	-2,881,608.41
其他综合收益合计	-1,508,383.08	-17,127,860.63	-	-	-	-14,418,820.05	-2,709,040.58	-15,927,203.13

41、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	198,164,861.30	126,189,002.03	103,824,325.31	220,529,538.02
合计	198,164,861.30	126,189,002.03	103,824,325.31	220,529,538.02

42、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	2,523,579,002.50	-	-	2,523,579,002.50
合计	2,523,579,002.50	-	-	2,523,579,002.50

43、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	25,598,080,383.31	23,338,907,185.99
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-
调整后期初未分配利润	25,598,080,383.31	23,338,907,185.99
加：本期归属于母公司所有者的净利润	2,989,828,058.60	5,928,668,055.97
减：提取法定盈余公积	-	100,063,510.27
提取任意盈余公积	-	-
应付普通股股利	2,249,999,739.27	3,569,431,348.38
转作股本的普通股股利	-	-
期末未分配利润	26,337,908,702.64	25,598,080,383.31

根据 2026 年 3 月 16 日董事会决议，董事会提议本公司以 2025 年下半年度权益分派实施时股权登记日的股本为基数，向全体股东派发现金股利 2,250,000,000.00 元（含税）。截止报告期末，实际分派现金股利 2,249,999,739.27 元。

44、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	47,836,938,651.53	40,342,552,207.72	48,890,505,776.64	41,377,983,689.53
其他业务	5,835,169,610.81	5,403,263,498.04	5,824,841,624.99	5,477,253,519.22
合计	53,672,108,262.34	45,745,815,705.76	54,715,347,401.63	46,855,237,208.75
其中合同产生的收入	53,646,283,250.12	45,726,012,810.75	54,693,980,175.99	46,844,721,088.93
其他收入	25,825,012.22	19,802,895.01	21,367,225.64	10,516,119.82

单位：元

主营业务项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
特殊钢棒材	22,439,666,169.58	18,361,634,762.66	21,464,035,171.38	17,923,033,863.38
特殊钢线材	7,199,940,868.03	6,377,247,711.73	7,174,287,061.99	6,370,478,933.42
特种板材	4,823,035,084.26	4,198,747,296.98	5,372,229,765.97	4,607,919,317.00
特种无缝钢管	13,374,296,529.66	11,404,922,436.35	14,879,953,777.30	12,476,551,575.73
合计	47,836,938,651.53	40,342,552,207.72	48,890,505,776.64	41,377,983,689.53

单位：元

其他业务项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
非钢产品及原料	5,590,378,763.78	5,197,890,152.89	5,675,860,705.49	5,383,068,816.18
劳务收入	220,305,124.77	185,558,295.71	121,606,537.52	81,723,093.22
其他	24,485,722.26	19,815,049.44	27,374,381.98	12,461,609.82
合计	5,835,169,610.81	5,403,263,498.04	5,824,841,624.99	5,477,253,519.22

45、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	113,545,900.99	82,922,384.16
印花税	79,464,625.16	75,695,387.16
土地使用税	38,601,572.46	35,570,335.12
城市维护建设税	57,071,641.75	66,710,574.01
电力附加税基金	32,305,660.58	27,541,894.49
环境保护税	30,179,346.24	25,039,218.31
教育费附加	24,657,104.45	28,893,575.53

地方教育费附加	16,638,069.69	19,087,464.33
其他	4,995,743.89	5,258,312.22
合计	397,459,665.21	366,719,145.33

46、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	702,592,409.97	655,034,807.75
折旧费用以及摊销费用	190,646,811.41	191,922,744.06
中介机构服务费	50,294,675.04	50,027,451.27
修理费	27,997,385.91	47,314,628.26
劳务费	27,646,787.01	23,889,376.63
差旅费	12,408,423.06	11,056,637.97
保安费	12,597,021.20	13,282,753.90
保险费	10,433,138.50	11,159,429.58
绿化费	8,399,466.95	7,474,880.92
办公费	7,522,194.26	6,812,263.04
租赁费	4,854,723.81	4,566,090.02
业务宣传费	4,708,181.16	3,774,798.18
使用权资产折旧费	1,394,981.15	1,427,453.30
其他	29,604,214.61	54,561,112.83
合计	1,091,100,414.04	1,082,304,427.71

47、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	228,459,328.54	191,933,074.80
仓储费用	31,829,284.85	32,499,643.80
差旅费	28,732,565.31	27,488,390.96
劳务费	1,210,157.47	7,208,782.79
广告费	2,235,549.19	3,668,251.61
办公费	4,218,016.97	3,799,055.06
折旧费用和摊销费用	4,023,200.27	1,533,487.66
通讯费	1,525,640.37	1,546,955.88
其他	49,026,768.07	65,167,353.34
合计	351,260,511.04	334,844,995.90

48、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
物资耗用	1,383,423,650.03	1,368,670,772.21
职工薪酬	446,677,205.11	522,219,962.26
折旧费用及摊销费用	188,381,304.83	202,971,135.65
其他	73,859,279.27	106,629,985.01
合计	2,092,341,439.24	2,200,491,855.13

49、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出(i)	390,522,626.35	447,806,682.31
加：租赁负债利息支出	-2,557,674.20	1,474,030.54
减：资本化利息	21,565,108.67	24,947,710.92
利息费用	366,399,843.48	424,333,001.93
减：利息收入	47,424,426.50	59,452,278.94
汇兑收益	-63,036,443.20	47,107,849.51
手续费支出及其他	17,761,445.42	23,610,125.66
合计	399,773,305.60	341,382,999.14

(i)本集团将不满足终止确认条件的应收票据贴现取得的现金确认为短期借款，并按实际利率法计算利息费用，计入借款利息支出。

50、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
增值税进项加计抵减	212,458,498.03	418,602,376.50
税收返还	3,732,855.72	3,486,118.79
与资产相关的政府补助	58,583,137.50	49,581,843.53
与收益相关的政府补助	12,352,506.01	23,167,744.81
合计	287,126,997.26	494,838,083.63

51、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	10,729,066.82	21,775,328.93
债务重组损益	7,011,027.38	9,800,975.18
债权投资持有期间取得的利息收入	328,702.83	339,599.06
与应收款项终止确认相关的损失	-10,497,794.48	-19,077,524.06
合计	7,571,002.55	12,838,379.11

52、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	15,736,690.24	-26,852,763.09
应收票据坏账损失	893,786.78	2,091,398.12
其他应收款坏账损失	6,291.57	116,854.18
合计	16,636,768.59	-24,644,510.79

53、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-358,329,315.06	-382,963,978.98
固定资产减值损失	-	-2,600,520.43

合计	-358,329,315.06	-385,564,499.41
----	-----------------	-----------------

54、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得	4,037,971.93	2,137,169.45
固定资产处置损失	-3,115,227.02	-1,754,601.97
无形资产处置利得	-	14,650,127.37
合计	922,744.91	15,032,694.85

55、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
罚款收入	9,426,127.72	11,640,448.71	9,426,127.72
无需支付的应付款项	3,406,339.53	977,271.91	3,406,339.53
其他	10,114,810.68	18,746,268.19	10,114,810.68
合计	22,947,277.93	31,363,988.81	22,947,277.93

56、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
固定资产报废损失	27,840,836.56	72,584,048.90	27,840,836.56
其他	18,334,392.53	13,525,632.06	7,234,392.53
合计	46,175,229.09	86,109,680.96	35,075,229.09

57、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	550,483,403.66	651,884,950.32
递延所得税	53,268,379.45	-7,457,824.81
汇算清缴差异调整	-76,905,030.08	17,392,948.08
合计	526,846,753.03	661,820,073.59

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	3,525,057,468.54	3,592,121,224.91
按适用税率计算的所得税费用	881,264,367.18	898,030,306.22
子公司适用不同税率的影响	-283,811,788.55	-315,949,350.35
税率变动的影响	-	-
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,389,209.29	10,589,505.21

按权益法确认的投资亏损	-1,682,046.91	-4,935,538.54
税收优惠(加计扣除及抵免税额)	-47,235,235.80	-56,308,206.86
使用或确认前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损	13,099,162.49	6,074,024.78
当期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损	19,279,039.86	99,168,603.72
汇算清缴对所得税费用的影响	-76,905,030.08	17,392,948.08
其他	19,449,075.55	7,757,781.33
所得税费用	526,846,753.03	661,820,073.59

58、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	54,842,619.34	74,576,663.80
利息收入	38,228,988.25	50,778,782.86
其他	528,786,915.95	36,253,796.38
合计	621,858,523.54	161,609,243.04

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
中介机构服务费	53,202,928.00	53,366,290.45
差旅费	41,140,988.37	46,752,353.21
仓储费用	31,829,284.85	53,366,290.45
劳务费	28,856,944.48	31,098,159.41
修理费	28,014,763.79	47,366,123.08
保安费	12,597,021.20	13,282,753.90
保险费	12,467,743.66	13,664,163.19
办公费	11,740,211.23	10,611,318.10
其他	1,405,053,957.21	430,654,610.32
合计	1,624,903,842.79	700,162,062.11

(3) 投资支付的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益投资支付的现金	452,849,364.70	-
合计	452,849,364.70	-

(4) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到票据贴现款项	1,459,689,719.81	4,934,752,856.32
合计	1,459,689,719.81	4,934,752,856.32

(5) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
兑付票据	772,031,124.33	2,182,777,942.99
其他	6,350,396.47	417,718,298.79
合计	778,381,520.80	2,600,496,241.78

(6) 筹资活动产生的各项负债变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	6,818,143,340.30	5,571,495,241.54	1,968,189,156.32	6,637,699,635.89	-	7,720,128,102.27
其他应付款	26,129,361.01	-	2,249,999,739.27	2,249,999,739.27	-	26,129,361.01
一年内到期的非流动负债	5,548,746,503.10	-	7,555,008,353.32	5,373,202,951.44	-	7,730,551,904.98
长期借款	15,774,425,600.00	2,421,281,000.00	-	900,050,000.00	7,277,891,600.00	10,017,765,000.00
应付债券	4,998,008,325.67	-	50,979,248.75	-	12,610.40	5,048,974,964.02
租赁负债	48,534,616.04	-	9,219,621.48	-	27,382,035.13	30,372,202.39
合计	33,213,987,746.12	7,992,776,241.54	11,833,396,119.14	15,160,952,326.60	7,305,286,245.53	30,573,921,534.67

59、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	2,998,210,715.51	2,930,301,151.32
加：资产减值准备	358,329,315.06	385,564,499.41
信用减值损失	-16,636,768.59	24,644,510.79
使用权资产折旧	7,537,840.51	7,107,755.74
固定资产及投资性房地产折旧	2,277,167,386.62	2,307,462,160.14
无形资产摊销	149,450,867.45	150,636,682.37
长期待摊费用摊销	4,389,065.66	4,107,852.87
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-922,744.91	-15,032,694.85

固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	27,840,836.56	72,584,048.90
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	-	-
财务费用（收益以“—”号填列）	354,123,226.05	233,985,492.36
投资损失（收益以“—”号填列）	-11,740,975.05	-22,114,927.99
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	69,650,882.39	-24,528,775.37
递延收益摊销	-16,093,024.17	1,827,075.46
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	-16,382,502.94	17,070,950.56
存货的减少（增加以“—”号填列）	-2,295,787,611.34	1,545,209,787.68
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-14,551,088,656.09	-14,260,746,535.94
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	12,589,034,352.83	9,583,505,904.62
信用证贸易融资（i）	1,974,826,655.44	2,335,274,470.57
经营活动产生的现金流量净额	3,901,908,860.99	5,276,859,408.64
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	6,769,455,448.23	7,835,415,612.93
减：现金的期初余额	10,669,705,086.36	7,969,648,235.11
加：现金等价物的期末余额	-	130,000,000.00
减：现金等价物的期初余额	190,000,000.00	150,894,411.54
现金及现金等价物净增加额	-4,090,249,638.13	-155,127,033.72

(i) 供应商融资安排的有关信息：

(a) 供应商融资安排的条款和条件：

本集团与若干银行签订了信用证贸易融资协议，该供应商融资安排由本公司签署安慰函提供担保。截至 2026 年 6 月，在该贸易融资安排下，若干银行在本集团的授权下向供应商直接支付货款合计人民币为 1,974,826,655.44 元(2025 年度：5,330,493,735.14 元)，并相应作为本集团的短期借款。由于该等交易并未涉及现金的流入，本集团未在现金流量表中进行列报。于 2026 年 6 月，本集团偿还贸易融资借款合计人民币为 2,190,394,647.69 元(2025 年度：5,612,935,170.53 元)。

(b) 属于供应商融资安排的金融负债的有关信息：

单位：元

	2026 年 6 月 30 日	2026 年 1 月 1 日
短期借款	1,974,826,655.44	5,330,493,735.14
其中：供应商已从融资提供方收到的款项	1,974,826,655.44	5,330,493,735.14

上述金融负债的付款到期日区间情况如下：

	2026 年 6 月 30 日
属于供应商融资安排的金融负债	自金融机构垫付后的 7 至 360 天

不属于供应商融资安排的可比应付账款	见单即付
-------------------	------

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	6,769,455,448.23	10,669,705,086.36
其中：库存现金	33,247.30	3,148.44
可随时用于支付的银行存款	6,769,422,200.93	10,669,701,937.92
二、现金等价物	-	190,000,000.00
其中：三个月内到期的定期存款	-	190,000,000.00
三、期末现金及现金等价物余额	6,769,455,448.23	10,859,705,086.36

60、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	514,721,863.64	银行承兑保证金及保函保证金等
应收票据	278,083,243.53	开具银行承兑汇票质押
应收款项融资	100,000,000.00	开具银行承兑汇票质押
应收账款	500,205,330.96	贷款质押
存货	164,920,962.41	贷款抵押
投资性房地产	70,825,766.03	贷款抵押
固定资产	1,169,976,597.51	贷款抵押
无形资产	1,031,433,545.05	贷款抵押
其他非流动资产	146,597,044.00	一年内到期的保证金
合计	3,976,764,353.13	--

61、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	123,949,186.52	6.8093	844,011,357.05
欧元	6,211,456.80	7.7420	48,089,154.72
港币	2,220.73	0.8701	1,932.26
其他	159,860,929.97	-	85,554,643.48
应收账款			
其中：美元	245,942,317.21	6.8093	1,679,745,863.09
欧元	22,062,467.85	7.7420	170,720,294.17

其他	237,593,021.35	-	57,322,918.83
短期借款			
其中：美元	111,841,608.07	6.8093	865,877,729.65
欧元	19,512,472.43	7.7420	151,065,561.55
应付账款			
其中：美元	36,402,667.45	6.8093	247,876,683.50
港币	275,999.67	0.8701	240,147.31
其他	19,712,827.95	-	36,443,105.03
其他应付款			
其中：美元	49,002,857.89	6.8093	333,675,160.24
欧元	723,191.06	7.7420	5,598,945.18

62、分部信息

由于本集团之营业收入、费用、资产及负债主要与生产和销售钢铁及其相关产品有关，本集团管理层将钢铁业务作为一个整体，定期获取其财务状况，经营成果和现金流量等有关会计信息并进行评价。因此，本集团只有钢铁业务分部，从而没有编制报告分部资料。2026 年半年度及 2025 年半年度本集团在国内及其他国家和地区的对外交易收入总额列示如下：

单位：元

对外交易收入	2026 年半年度	2025 年半年度
中国大陆	47,175,919,261.38	47,726,076,206.36
其他国家和地区	6,496,189,000.96	6,989,271,195.27
合计	53,672,108,262.34	54,715,347,401.63

63、资本管理

本集团资本管理政策的目标是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以降低债务。

本集团的总资本为合并资产负债表中所列示的所有者权益。本集团不受制于外部强制性资本要求，利用资产负债率监控资本。

于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本集团的资产负债率列示如下：

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
资产负债率	56.76%	58.78%

八、合并范围的变更

☐适用☒不适用

九、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

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
江阴兴澄特种钢铁有限公司	12,365,797,448.45	江苏无锡	江苏无锡	生产及加工黑色、有色金属材料及其辅助材料；钢结构件的加工、制造、安装	100.00%	-	同一控制下企业合并
泰富科创特钢(上海)有限公司	2,050,000,000.00	上海	上海	企业管理、信息咨询服务、产品批发、货物及技术进出口等	100.00%	-	同一控制下企业合并
海南信泰材料科技有限公司	420,000,000.00	海南澄迈	海南澄迈	产品批发、货物及技术进出口、煤炭及制品销售、金属矿石销售等	-	100.00%	同一控制下企业合并
泰富特钢新加坡贸易有限公司	46,158.37	新加坡	新加坡	钢材进出口贸易	-	100.00%	投资设立
青岛特殊钢铁有限公司	6,500,000,000.00	山东青岛	山东青岛	钢、铁冶炼，钢压延加工，炼焦，钢团，技术和货物进出口	-	100.00%	同一控制下企业合并
泰富特钢悬架(济南)有限公司	210,000,000.00	山东济南	山东济南	弹簧扁钢制造销售	-	100.00%	同一控制

							下企业合并
泰富特钢悬架(成都)有限公司	10,000,000.00	四川成都	四川成都	弹簧扁钢制造销售	-	100.00%	同一控制下企业合并
青岛钢铁进出口有限公司	30,000,000.00	山东青岛	山东青岛	货物及技术进出口	-	100.00%	同一控制下企业合并
江阴泰富兴澄特种材料有限公司	195,500,000.00	江苏无锡	江苏无锡	热装铁水生产	-	100.00%	同一控制下企业合并
无锡兴澄特种材料有限公司	303,883,289.87	江苏无锡	江苏无锡	生产、加工及销售黑色金属材料	-	100.00%	同一控制下企业合并
江阴兴澄合金材料有限公司	677,650,013.52	江苏无锡	江苏无锡	研究、开发、生产新型合金材料	-	100.00%	同一控制下企业合并
江阴澄东炉料有限公司	20,000,000.00	江苏无锡	江苏无锡	废旧钢铁回收、销售等	-	100.00%	同一控制下企业合并

江阴兴澄储运有限公司	379,600,068.61	江苏无锡	江苏无锡	货物装卸、驳运、仓储	-	100.00%	同一控制下企业合并
江阴兴澄港务有限公司	100,000,000.00	江苏无锡	江苏无锡	港区内货物装卸、驳运、仓储	-	90.00%	同一控制下企业合并
Xingcheng Special Steel America, Inc.	77,800.00	美国	美国	钢材进出口贸易	-	100.00%	投资设立
中特金属制品有限公司	335,885,064.00	江苏无锡	江苏无锡	金属制品的生产与销售	100.00%	-	同一控制下企业合并
扬州泰富特种材料有限公司	935,034,880.00	江苏扬州	江苏扬州	生产磁铁精粉高品位氧化球团等	-	100.00%	同一控制下企业合并
扬州泰富港务有限公司	787,065,470.00	江苏扬州	江苏扬州	提供码头设施服务	-	100.00%	同一控制下企业合并
铜陵泰富特种材料有限公司	1,504,947,279.01	安徽铜陵	安徽铜陵	焦炭、煤气、煤化工产品生产和销售及售后服务	-	100.00%	同一控制下企业合并
铜陵新亚星港务有限公	102,482,700.00	安	安	码头建设，铁矿粉加工及销售等	-	100.00%	同

司		徽 铜 陵	徽 铜 陵				一 控 制 下 企 业 合 并
铜陵新亚星能源有限公司	184,500,000.00	安 徽 铜 陵	安 徽 铜 陵	焦炉煤气发电	-	100.00%	同 一 控 制 下 企 业 合 并
中信泰富钢铁贸易有限公司	344,506,500.00	江 苏 无 锡	江 苏 无 锡	特钢新产品及高新技术的研究开发，为其他企业提供技术支持、员工培训等服务	-	100.00%	同 一 控 制 下 企 业 合 并
泰富特钢欧洲研发中心	377,975.00	德 国	德 国	钢材、合金的进出口及销售；金属材料的研发	-	100.00%	投 资 设 立
大冶特殊钢有限公司	2,072,185,300.00	湖 北 黄 石	湖 北 黄 石	高合金钢管及管件的生产、销售	-	100.00%	同 一 控 制 下 企 业 合 并
湖北中特新化能科技有限公司	990,820,100.00	湖 北 黄 石	湖 北 黄 石	煤气、焦炭、焦丁、焦粉、烧结矿及相关化工产品的生产及销售	-	100.00%	同 一 控 制 下 企 业 合 并
湖北新冶钢汽车零部件有限公司	4,500,000.00	湖 北 黄 石	湖 北 黄 石	汽车零部件产品的生产、销售；机械、电气设备的安装及维修	-	100.00%	同 一 控 制 下 企 业 合 并
湖北新冶钢特种材料有限公司	1,000,000,000.00	湖 北	湖 北	生产销售黑色、有色金属材料和相应的工业辅助材料及承接来料加工业务	-	100.00%	同 一

		黄石	黄石				控制下企业合并
江苏锡钢集团有限公司	1,183,050,000.00	江苏无锡	江苏无锡	冶炼及轧制钢材、金属压延及金属丝加工、冶金设备设计、制造、安装	-	100.00%	非同一控制下企业合并
靖江特殊钢有限公司	3,470,093,323.08	江苏泰州	江苏泰州	炼钢、钢压延加工及销售；高速重载铁路用钢制造及销售；石油开采用油井管、电站用高压锅炉管及油、气等长距离输送用钢管制造及销售等	-	100.00%	非同一控制下企业合并
泰富特钢靖江港务有限公司	210,000,000.00	江苏泰州	江苏泰州	港区内从事货物装卸、驳运、仓储经营；普通货运、货运代理(代办)、货运配载；	-	100.00%	非同一控制下企业合并
青岛润亿清洁能源有限公司	300,000,000.00	山东青岛	山东青岛	电力的生产与销售	-	100.00%	非同一控制下企业合并
浙江泰富无缝钢管有限公司	621,000,000.00	浙江绍兴	浙江绍兴	无缝钢管制造销售	100.00%	-	非同一控制下企业合并
江苏泰富管材科技有限公司	50,000,000.00	江苏	江苏	检验检测服务；认证服务；技术咨询等	-	100.00%	投资

		无锡	无锡				设立
江阴兴富特种装备有限公司	100,000,000.00	江苏无锡	江苏无锡	机械设备的研发、制造及销售等	-	51.00%	投资设立
泰富特钢国际贸易有限公司	6.55	中国香港	英属维尔京群岛	铁矿石及焦炭贸易	-	100.00%	同一控制下企业合并
青岛斯迪尔新材料有限公司	32,574,000.00	山东青岛	山东青岛	冶金石灰、脱硫剂的生产、销售	-	100.00%	非同一控制下企业合并
青岛润亿丰泰新材料科技有限公司	64,000,000.00	山东青岛	山东青岛	新型建筑材料制造、再生资源加工	-	100.00%	非同一控制下企业合并
湖北神风汽车弹簧有限公司	32,783,673.47	湖北黄冈	湖北黄冈	汽车弹簧、汽车配件	-	51.00%	非同一控制下企业合并
湖北奔腾汽车零部件有限公司	10,080,000.00	湖北襄阳	湖北襄阳	汽车弹簧、汽车配件	-	51.00%	非同一控制下企业合并
泰富钢铁贸易韩国株式会社	496,500.00	韩国	韩国	从事特钢相关货物的销售及进出口贸易	-	100.00%	投资设立

上海中特泰富钢管有限公司	5,285,303,337.00	上海	上海	钢管、金属制品、特殊钢钢坯、金属材料的销售，电力技术领域内的技术咨询、技术服务、技术开发、技术转让，企业管理。	100.00%		非同一控制下企业合并
天津钢管制造有限公司	9,800,000,000.00	天津	天津	钢、铁冶炼；金属材料制造；钢压延加工；金属废料和碎屑加工处理；金属材料销售等。	-	77.05%	非同一控制下企业合并
天津钢管钢铁贸易有限公司	813,000,000.00	天津	天津	钢管、金属制品、金属材料、钢坯、钢铁炉料、矿产品（煤炭除外）销售。	-	77.05%	非同一控制下企业合并
天津天管元通管材制品有限公司	600,000,000.00	天津	天津	管材深加工，销售、研发、仓储、贸易	-	77.05%	非同一控制下企业合并
天津天管检测技术有限公司	4,000,000.00	天津	天津	金属及其制品技术服务、技术咨询、检测。	-	77.05%	非同一控制下企业合并
江苏天淮钢管有限公司	3,000,000,000.00	江苏淮安	江苏淮安	钢管销售；金属结构制造；无缝钢管产品生产、技术咨询与服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。	-	77.05%	非同一控制下企业合并

							并
天津钢管国际经济贸易有限公司	600,000,000.00	天津	天津	管材深加工；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，劳务服务咨询等。	-	77.05%	非同一控制下企业合并
Tianjin Pipe Corporation(MiddleEast) Limited	8,276,500.00	中东	中东	钢管进出口贸易及佣金代理业务。	-	39.30%	非同一控制下企业合并

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
天津钢管制造有限公司及其子公司	22.95%	10,533,545.97	-	1,699,637,158.66

注：上述数据为天津钢管制造有限公司及其子公司合并口径的财务信息。

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

	天津钢管制造有限公司单体 (未经合并日公允价值调整)		天津钢管制造有限公司及其子公司 (经合并日公允价值调整)	
	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产	6,269,552,508.83	7,050,328,896.55	10,148,283,429.03	10,491,261,587.83
非流动资产	12,608,449,145.72	12,763,364,356.31	12,023,168,379.05	12,294,166,245.45
资产合计	18,878,001,654.55	19,813,693,252.86	22,171,451,808.08	22,785,427,833.28
流动负债	8,585,090,155.09	7,308,105,307.23	10,951,624,144.45	9,470,712,703.54
非流动负债	3,679,606,851.95	5,810,433,898.51	3,761,673,105.72	5,896,550,993.24
负债合计	12,264,697,007.04	13,118,539,205.74	14,713,297,250.17	15,367,263,696.78
营业收入	6,551,303,345.80	9,714,957,036.23	8,507,943,304.56	9,622,055,659.07
净利润	-64,994,970.08	445,272,592.22	65,994,257.72	346,557,758.54
综合收益总额	-64,994,970.08	445,272,592.22	61,531,623.12	345,107,479.41
经营活动现金流量	123,235,254.09	445,854,986.28	170,380,580.88	678,385,852.18

2、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	104,532,384.26	100,217,564.32
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	4,314,819.94	21,078,608.75
--其他综合收益	-	-
--综合收益总额	4,314,819.94	21,078,608.75
联营企业：	--	--
投资账面价值合计	74,138,823.03	69,655,325.17
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	6,414,246.88	696,720.18
--其他综合收益	-	-
--综合收益总额	6,414,246.88	696,720.18

其他说明：期初余额/上期发生额包含在对应报告期披露于重要的合营企业或联营企业的淄博金石彭衡股权投资合伙企业（有限合伙）的财务信息。

十、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

集团的经营活动会面临各种金融风险：市场风险(主要为外汇风险和利率风险)、信用风险。本集团整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本集团财务业绩的潜在不利影响。

(1) 市场风险

a. 外汇风险

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元)依然存在外汇风险。本集团总部财务部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本集团可能会以签署远期外汇合约或货币互换合约的方式来达到规避外汇风险的目的。

于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本集团内记账本位币为人民币的公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

单位：元

项目	2026 年 6 月 30 日		
	美元项目	其他外币项目	合计
外币金融资产--	--	--	--
货币资金	844,011,357.05	133,645,730.46	977,657,087.51
应收款项	1,679,745,863.09	228,043,213.00	1,907,789,076.09
合计	2,523,757,220.14	361,688,943.46	2,885,446,163.60
外币金融负债--			
短期借款	865,877,729.65	151,065,561.55	1,016,943,291.20
应付款项	247,876,683.50	36,683,252.34	284,559,935.84
其他应付款	333,675,160.24	5,598,945.18	339,274,105.42
合计	1,447,429,573.39	193,347,759.07	1,640,777,332.46

单位：元

项目	2025 年 12 月 31 日
----	------------------

	美元项目	其他外币项目	合计
外币金融资产--	--	--	--
货币资金	381,349,498.06	13,315,753.59	394,665,251.65
应收款项	1,841,935,335.47	236,567,495.85	2,078,502,831.32
合计	2,223,284,833.53	249,883,249.44	2,473,168,082.97
外币金融负债--			
短期借款	278,437,756.94	162,165,934.82	440,603,691.76
应付款项	13,653,570.69	3,561,746.24	17,215,316.93
其他应付款	472,069,521.09	6,208,875.74	478,278,396.83
合计	764,160,848.72	171,936,556.80	936,097,405.52

b.利率风险

本集团的利率风险主要产生于长期银行借款、长期应付款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本集团总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。于2026年半年度本集团并无利率互换安排。

(2) 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收票据、应收款项融资、应收账款和其他应收款等。本集团银行存款主要存放于国有银行和其他大中型上市银行，本集团认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

此外，对于应收票据、应收账款和其他应收款，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

于2026年6月30日，本集团无重大的因债务人抵押而持有的担保物或其他信用增级。

(3) 流动性风险

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

于 2026 年 6 月 30 日，持续的以公允价值计量的资产按上述三个层次列示如下：

单位：元

金融资产	第一层次	第二层次	第三层次	合计
应收款项融资— 应收票据	-	-	6,578,845,226.99	6,578,845,226.99
其他权益工具投资	-	-	3,200,000.00	3,200,000.00
其他非流动金融资产	-	-	33,769,334.17	33,769,334.17
金融资产合计	-	-	6,582,045,226.99	6,582,045,226.99

于 2025 年 12 月 31 日，持续的以公允价值计量的资产按上述三个层次列示如下：

单位：元

金融资产	第一层次	第二层次	第三层次	合计
应收款项融资— 应收票据	-	-	6,752,431,242.09	6,752,431,242.09
其他权益工具投资	-	-	3,200,000.00	3,200,000.00
金融资产合计	-	-	6,755,631,242.09	6,755,631,242.09

本集团以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

本年度无第一层次与第二层次间的转换。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型为现金流量折现模型，估值技术的输入值为折现率，选用接近无风险利率的中债国债到期收益率作为折现率。

上述第三层次资产和负债变动如下：

金融资产	2025 年 12 月 31 日 --	本年增加	本年减少		计入 其他 综合 收益 的利 得或 损失	2026 年 6 月 30 日	2026 年 6 月 30 日仍持有的资产 计入 2026 年度损益的未实现利得或损失的变动—公允价值变动损益
		--	背书转让/票据贴现	票据托收			
应收款项融资— 应收票据	6,752,431,242.09	20,183,673,274.66	15,101,232,303.62	5,256,026,986.14	-	6,578,845,226.99	-
其他权益工具投资	3,200,000.00	-	-	-	-	3,200,000.00	-
其他非流动金融资产	0.00	33,769,334.17	-	-	-	33,769,334.17	-

第三层次公允价值计量的相关信息如下：

本集团分类为第三层次金融资产主要包括应收款项融资、非上市公司其他权益工具投资及因债务人重整取得信托份额确认的其他非流动金融资产。

对于应收款项融资，本集团综合考虑使用现金流量折现模型估计公允价值，重大不可观察输入值为折现率，于 2026 年 6 月 30 日，本集团应收款项融资公允价值与初始确认价值并无重大差异。

对于非上市权益工具投资，本集团综合考虑使用现金流量折现模型估计公允价值，重大不可观察输入值为折现率。由于被投资企业经营环境和经营情况、财务状况本期未发生重大变化，本集团以投资成本作为公允价值的合理估计进行计量。

对于其他非流动金融资产，本集团综合考虑使用市场法估计公允价值，重大不可观察输入值为流动性折扣和市场乘数。

2、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、长期应收款、短期借款、应付款项、长期借款、应付债券和长期应付款等。

本集团不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值差异很小。

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

第一、第二及第三大股东的基本情况如下：

控股股东	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	统一社会信用代码
泰富投资	外商投资企业	中国	钱刚	投资控股	913202816079832777
新冶钢	外商投资企业	中国	蒋乔	主要从事生产销售黑色、有色金属材料和相应的工业辅助材料及承接来料加工业务。	91420000757045833Q
泰富中投	国有法人	中国	曾晨	投资控股	91310000710939450Q

最终控制方的基本情况如下：

实际控制人名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	统一社会信用代码
中信集团	国有法人	中国	奚国华	业务涉及银行、证券、保险、信托、基金、资产管理和期货等金融领域，以及房地产与土地成片开发、工程承包、基础设施、资源能源、机械制造、咨询服务行业等，以及在境内外拥有一批具有一定影响力的上市公司。	9110000010168558XU

第一、第二、第三大股东及最终控制方的注册资本及其变化如下：

项目	公司名称	2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日
实际控制人	中信集团	2,053.11 亿元人民币
第一大股东	泰富投资	100,000 万元美元
第二大股东	新冶钢	33,983 万元美元
第三大股东	泰富中投	1 亿美元

主要股东及最终控制方对本公司的持股比例和表决权比例如下：

公司名称	2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日	
	持股比例	表决权比例
中信集团	44.54%	83.85%
泰富投资	75.05%	75.05%
新冶钢	4.53%	4.53%
泰富中投	4.26%	4.26%

2、子公司、合营企业和联营企业情况

子公司、合营企业和联营企业的基本情况及相关信息见财务报告第九节。

3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
长越投资有限公司(以下简称“长越投资”)	与本集团同受最终控股公司控制
尚康国际有限公司(以下简称“尚康国际”)	与本集团同受最终控股公司控制
中信金属股份有限公司(以下简称“中信金属”)	与本集团同受最终控股公司控制
中信重工机械股份有限公司(以下简称“中信重工”)	与本集团同受最终控股公司控制
SINO IRON PTY LTD.(以下简称“SINO IRON”)	与本集团同受最终控股公司控制
中信金属宁波能源有限公司(以下简称“宁波能源”)	与本集团同受最终控股公司控制
中信锦州金属股份有限公司(以下简称“锦州金属”)	与本集团同受最终控股公司控制
中信（辽宁）新材料科技股份有限公司(以下简称“辽宁新材料”)	与本集团同受最终控股公司控制
中信泰富有限公司(以下简称“中信泰富”)	与本集团同受最终控股公司控制
盈联钢铁有限公司(以下简称“盈联钢铁”)	与本集团同受最终控股公司控制
上海信泰置业有限公司(以下简称“信泰置业”)	与本集团同受最终控股公司控制
中信财务有限公司(以下简称“中信财务”)	与本集团同受最终控股公司控制
中信银行股份有限公司(以下简称“中信银行”)	与本集团同受最终控股公司控制
中信重工工程技术有限责任公司(以下简称“中信重工技术”)	与本集团同受最终控股公司控制
上海股诚信息技术服务有限公司(以下简称“股诚信息”)	与本集团同受最终控股公司控制

中信节能技术(北京)有限公司(以下简称“中信节能”)	与本集团同受最终控股公司控制
洛阳矿山机械工程设计研究院有限责任公司(以下简称“洛阳矿山”)	与本集团同受最终控股公司控制
中企网络通信技术有限公司(以下简称“中企网络”)	与本集团同受最终控股公司控制
中信金属香港有限公司(以下简称“中信金属香港”)	与本集团同受最终控股公司控制
中信泰富(上海)物业管理有限公司(以下简称“泰富物业”)	与本集团同受最终控股公司控制
洛阳中重建筑安装工程有限责任公司(以下简称“洛阳中重”)	与本集团同受最终控股公司控制
中信云网有限公司(以下简称“中信云网”)	与本集团同受最终控股公司控制
江苏利电航运有限公司(以下简称“利电航运”)	与本集团同受最终控股公司控制
洛阳正方圆重矿机械检验技术有限责任公司(以下简称“洛阳正方”)	与本集团同受最终控股公司控制
黄石金瑞新能源有限公司(以下简称“金瑞新能源”)	与本集团同受最终控股公司控制
新力时代能源科技有限公司(以下简称“新力时代能源”)	与本集团同受最终控股公司控制
靖江新朗新能源有限公司(以下简称“靖江新朗”)	与本集团同受最终控股公司控制
天津新朗新能源有限公司(以下简称“天津新朗”)	与本集团同受最终控股公司控制
江阴泰能新能源开发有限公司(以下简称“泰能新能源”)	与本集团同受最终控股公司控制
青岛桑尼新能源有限公司(以下简称“桑尼新能源”)	与本集团同受最终控股公司控制
淮安锦创新能源有限公司(以下简称“淮安锦创”)	与本集团同受最终控股公司控制
靖江泰富新能源有限公司(以下简称“靖江泰富新能源”)	与本集团同受最终控股公司控制
中信中煤江阴码头有限公司(以下简称“中煤码头”)	与本集团同受最终控股公司控制
中信控股有限责任公司(以下简称“中信控股”)	与本集团同受最终控股公司控制
北京《经济导刊》杂志社有限公司(以下简称“北京杂志社”)	与本集团同受最终控股公司控制
中信联合云科技有限责任公司(以下简称“中信联合”)	与本集团同受最终控股公司控制
洛阳中重铸锻有限责任公司(以下简称“中重铸锻”)	与本集团同受最终控股公司控制
中信机电制造集团有限公司(以下简称“中信机电制造”)	与本集团同受最终控股公司控制
中信重工(洛阳)设备工程有限公司(以下简称“中信洛阳设备”)	与本集团同受最终控股公司控制
江阴泰富临港医院有限公司(以下简称“临港医院”)	与本集团同受最终控股公司控制
北京中信书店有限责任公司(以下简称“中信书店”)	与本集团同受最终控股公司控制
泰富医疗管理(上海)有限公司(以下简称“泰富医疗”)	与本集团同受最终控股公司控制
冶钢科创(湖北)有限公司(以下简称“冶钢科创”)	与本集团同受最终控股公司控制
江苏利港电力有限公司(以下简称“利港电力”)	与本集团同受最终控股公司控制
中信寰球商贸有限公司(以下简称“寰球商贸”)	与本集团同受最终控股公司控制
中信出版集团股份有限公司(以下简称“中信出版”)	与本集团同受最终控股公司控制
中信戴卡股份有限公司(以下简称“中信戴卡”)	与本集团同受最终控股公司控制
中信证券股份有限公司(以下简称“中信证券”)	与本集团同受最终控股公司控制
中信建筑设计研究总院有限公司(以下简称“中信建筑设计”)	与本集团同受最终控股公司控制
中信建投期货有限公司(以下简称“建投期货”)	与本集团同受最终控股公司控制
新疆奥昌管理有限公司(以下简称“新疆奥昌”)	与本集团同受最终控股公司控制
绍兴市上虞区第三医院有限公司(以下简称“上虞三院”)	与本集团同受最终控股公司控制
中信重工(洛阳)设备工程有限公司(以下简称“中重设备工程”)	与本集团同受最终控股公司控制
泰富特钢(江苏)有限公司(以下简称“泰富江苏”)	与本集团同受最终控股公司控制
江苏金贸钢宝电子商务股份有限公司(以下简称“金贸钢宝”)	南钢集团之子公司,自 2023 年 12 月起与本集团同受最终控股公司控制
江苏南钢钢材现货贸易有限公司(以下简称“南钢钢材”)	南钢集团之子公司,自 2023 年 12 月起与本集团同受最终控股公司控制
宁波金宸南钢科技发展有限公司(以下简称“宁波金宸”)	南钢集团之子公司,自 2023 年 12 月起与本集团同受最终控股公司控制
南京钢铁集团国际经济贸易有限公司(以下简称“南钢国贸”)	南钢集团之子公司,自 2023 年 12 月起与本集团同受最终控股公司控制
江苏南钢金环再生资源有限公司(以下简称“南钢金环”)	南钢集团之子公司,自 2023 年 12 月起与本集团同受最终控股公司控制
南京钢铁股份有限公司(以下简称“南钢股份”)	南钢集团之子公司,自 2023 年 12 月起与本集团同受最终控股公司控制
宁波北仑船务有限公司(以下简称“北仑船务”)	南钢集团之子公司,自 2023 年 12 月起与本集团同受最终控股公司控制
江苏金恒信息科技股份有限公司(以下简称“金恒信息”)	南钢集团之子公司,自 2023 年 12 月起与本集团同受最终控股公司控制
江苏金宇智能检测系统有限公司(以下简称“金宇智能”)	南钢集团之子公司,自 2023 年 12 月起与本集团同受最终控股公司控制

上海南钢物资销售有限公司（以下简称“南钢物资”）	南钢集团之子公司，自 2023 年 12 月起与本集团同受最终控股公司控制
南京金智工程技术有限公司（以下简称“金智工程”）	南钢集团之子公司，自 2023 年 12 月起与本集团同受最终控股公司控制
南京金瀚环保科技有限公司(以下简称“金瀚环保”)	南钢集团之子公司，自 2023 年 12 月起与本集团同受最终控股公司控制
南京钢铁有限公司（以下简称“南钢有限”）	南钢集团之子公司，自 2023 年 12 月起与本集团同受最终控股公司控制
黄石新兴管业有限公司(以下简称“新兴管业”)	其他关联方
中特泰来模具技术有限公司(以下简称“中特泰来”)	其他关联方
江苏翔能科技发展有限公司(以下简称“江苏翔能”)	其他关联方
深圳市信润富联数字科技有限公司(以下简称“信润富联”)	其他关联方
江苏新广联光电股份有限公司(以下简称“江苏新广联”)	其他关联方
福斯罗扣件系统（中国）有限公司（以下简称“福斯罗扣件”）	其他关联方
北京中远大昌汽车服务有限公司(以下简称“中远大昌”)	其他关联方

4、关联交易情况

（1）销售商品的关联交易

单位：元

公司名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
马科托钢球	钢材、材料、水电气等	224,115,925.12	250,018,504.81
中航冶钢	钢材等	147,451,938.89	162,037,657.98
江苏翔能	钢材等	108,072,895.90	120,677,532.55
中信金属	球团、矿石等	108,891,678.28	245,766,226.60
金贸钢宝	钢材等	99,019,922.44	114,693,280.95
中特云商	钢材等	77,037,846.00	10,005,487.78
中特泰来	钢材等	65,471,208.36	42,487,464.83
宁波金宸	矿石等	59,178,836.15	105,014,137.29
新冶钢	原材料等	20,431,227.11	-
南钢股份	原燃料等	8,316,991.28	-
中信重工	钢材等	2,691,121.04	113,613,006.95
南钢国贸	钢材等	848,875.38	22,562,920.35
新兴管业	钢材等	-	11,771,396.52
利港电力	钢材等	-5,614,975.21	41,376,339.24
其他	钢材、原材料等	6,059,015.28	2,752,052.79
合计	--	921,972,506.02	1,242,776,008.64

（2）采购商品的关联交易

单位：元

公司名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
SINO IRON	矿石等	1,378,229,320.25	2,282,577,639.83
中信金属	矿石等	1,187,185,258.08	541,584,634.23
中信金属香港	矿石等	150,221,848.65	174,206,596.57
宁波能源	合金等	123,037,037.18	131,188,163.79
中特云商	合金等	47,391,095.17	43,735,693.76

辽宁新材料	合金等	36,337,415.93	37,024,408.01
锦州金属	合金等	9,995,507.49	8,459,309.30
桑尼新能源	电力等	8,803,709.63	18,138,379.34
马科托钢球	废钢等	8,136,743.54	6,821,209.10
南钢金环	废钢等	7,711,711.58	-
天津新朗	电力等	6,796,872.56	8,502,379.80
南钢钢材	钢材等	5,801,588.81	454,441.15
其他	原材料、福利物资等	19,366,054.10	10,420,755.88
合计	--	2,989,014,162.97	3,263,113,610.76

(3) 提供劳务服务的关联交易

单位：元

公司名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中信集团	技术研发服务等	124,024,306.18	-
南钢股份	加工服务等	20,952,788.26	-
马科托钢球	运输、装卸、检测、租赁服务等	5,203,177.06	3,717,708.26
泰富江苏	托管服务等	2,459,178.08	4,800,000.00
泰富投资	劳务服务等	-	1,588,291.30
新冶钢	托管服务等	-	1,115,616.44
其他	技术、加工服务等	910,177.78	2,031,332.87
合计	--	153,549,627.36	13,252,948.87

(4) 接受劳务服务的关联交易

单位：元

公司名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
北仑船务	运输服务等	9,934,620.78	25,324,228.46
南钢股份	加工服务等	9,430,596.99	-
中煤码头	运输、装卸服务等	4,347,572.66	5,462,479.25
金宇智能	工程服务等	1,353,097.35	6,212,389.38
其他	运输、技术、工程服务等	19,887,174.70	20,320,655.21
中信重工技术	工程服务等	-	6,801,769.91
合计	--	44,953,062.48	64,121,522.21

(5) 关联租赁情况

本集团作为承租方当年确认的使用权资产：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额	上期发生额
信泰置业	房屋及建筑物	1,471,694.65	1,160,394.30
合计	--	1,471,694.65	1,160,394.30

(6) 提供担保的关联交易

于 2026 年 6 月 30 日，本集团作为担保方的担保明细如下：

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中航冶钢	40,000,000.00	2023 年 1 月 13 日	2026 年 1 月 13 日	是

于 2025 年 12 月 31 日，本集团作为担保方的担保明细如下：

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中航冶钢	40,000,000.00	2023 年 1 月 13 日	2026 年 1 月 13 日	否
中航冶钢	40,000,000.00	2024 年 8 月 19 日	2025 年 7 月 17 日	是

（7）接受资金的关联交易

单位：元

公司名称	本期发生额	上期发生额
中信财务	786,353,600.00	357,958,250.00
中信银行	415,000,000.00	726,248,605.10
合计	1,201,353,600.00	1,084,206,855.10

（8）偿还资金的关联交易

单位：元

公司名称	本期发生额	上期发生额
中信财务	609,772,000.00	862,060,312.00
中信银行	130,600,000.00	1,419,000,000.00
合计	740,372,000.00	2,281,060,312.00

（9）存入/（取出）资金的关联交易

单位：元

公司名称	本期发生额	上期发生额
中信财务—存入	104,594,420,777.22	89,360,395,552.13
中信财务—取出	-106,040,426,965.47	-89,533,992,545.14
合计	-1,446,006,188.25	-173,596,993.01

单位：元

公司名称	本期发生额	上期发生额
中信银行—存入	13,011,100,075.67	13,765,220,181.01
中信银行—取出	-13,361,319,226.60	-13,783,240,721.37
合计	-350,219,150.93	-18,020,540.36

（10）支付利息的关联交易

单位：元

公司名称	本期发生额	上期发生额
中信财务	67,688,949.54	67,599,249.53

中信银行	22,692,638.95	23,571,180.18
合计	90,381,588.49	91,170,429.71

(11) 收到利息的关联交易

单位：元

公司名称	本期发生额	上期发生额
中信财务	10,264,962.22	19,915,100.30
中信银行	5,177,769.67	5,796,751.24
合计	15,442,731.89	25,711,851.54

(12) 收到投资收益或损失的关联交易

单位：元

公司名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中航冶钢	委贷利息收入	350,350.00	340,725.00
中信银行(i)	贴现利息支出	-605,139.55	-1,876,787.53
中信财务(ii)	贴现利息支出	-707,777.80	-571,018.08
合计	--	-962,567.35	-2,107,080.61

(i) 本集团于 2026 年上半年将面值合计 125,837,924.02 元承兑汇票在中信银行进行贴现，贴现利率为 0.75%至 1.80%，产生贴现息为人民币 605,139.55 元。

(ii) 本集团于 2026 年上半年将面值合计 100,000,000.00 元承兑汇票在中信财务进行贴现，贴现利率为 1.40%，产生贴现息为人民币 707,777.80 元。

(13) 支付银行手续费的关联交易

单位：元

公司名称	本期发生额	上期发生额
中信财务	890,029.79	1,033,073.83
中信银行	3,139,436.64	864,014.27
合计	4,029,466.43	1,897,088.10

(14) 关联财务公司授信

截至 2026 年 06 月 30 日，本集团获取中信财务有限公司综合授信业务总额 1,500,000.00 万元，实际发生额为 614,565.41 万元，其中开立保函 349.44 万元。

5、关联方应收应付款项

(1) 货币资金的关联方余额

单位：元

公司名称	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
中信财务	1,946,146,598.84	3,392,152,787.09
中信银行	1,281,185,691.79	1,631,404,842.72
合计	3,227,332,290.63	5,023,557,629.81

(2) 应收票据的关联方余额

单位：元

公司名称	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
中航冶钢	43,086,864.80	19,529,242.32
其他	606,172.73	1,714,144.52
合计	43,693,037.53	21,243,386.84

于 2026 年 06 月 30 日，本集团收到的关联方用以支付经营性往来款项的应收票据余额合计为 43,693,037.53 元(2025 年 12 月 31 日：21,243,386.84 元)。

(3) 应收账款的关联方余额

单位：元

公司名称	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
马科托钢球	39,031,384.08	164,553.33	131,476.97	60,814.69
南钢股份	8,316,991.28	6,057.74	-	-
利港电力	6,255,132.80	-	12,600,054.80	3,972,271.52
中特泰来	5,043,497.81	14,776.76	4,210,900.15	4,862.51
寰球商贸	-	-	14,734,514.65	-
其他	80,244.70	192,962.86	336,384.83	2,390.15
合计	58,727,250.67	378,350.69	32,013,331.40	4,040,338.87

(4) 应收款项融资的关联方余额

单位：元

公司名称	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
江苏翔能	77,500,000.00	104,420,588.67
中航冶钢	51,248,740.32	26,260,733.23
中特云商	27,000,739.96	1,550,844.62
中特泰来	18,262,847.19	21,378,530.40
中信重工	466,923.75	1,277,223.94
其他	183,292.20	2,262,393.73
合计	174,662,543.42	157,150,314.59

于 2026 年 6 月 30 日，本集团收到的关联方用以支付经营性往来款项的应收款项融资余额合计为 174,662,543.42 元(2025 年 12 月 31 日：157,150,314.59 元)。

(5) 预付账款的关联方余额

单位：元

公司名称	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
其他	1,060,602.33	11,339,284.36
合计	1,060,602.33	11,339,284.36

(6) 其他应收款的关联方余额

单位：元

公司名称	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
信泰置业	233,903.00	-	233,903.00	-
合计	233,903.00	-	233,903.00	-

(7) 长期应收款的关联方余额

单位：元

公司名称	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
中航冶钢-本金	20,000,000.00	-	20,000,000.00	-
中航冶钢-利息	17,325.00	-	19,250.00	-
减：一年内到期的长期应付款	17,325.00	-	19,250.00	-
中航冶钢	20,000,000.00	-	20,000,000.00	-
合计	20,000,000.00	-	20,000,000.00	-

于 2026 年 6 月 30 日，财务资助合同信息如下：

单位：元

借款人	出借人	贷款本金	减值准备	年利率	借款起始日	贷款期限
中航冶钢	兴澄特钢	20,000,000.00	-	3.47%	2024 年 12 月 25 日	三年

于 2025 年 12 月 31 日，委托贷款合同信息如下：

单位：元

借款人	出借人	贷款本金	减值准备	年利率	借款起始日	贷款期限
中航冶钢	兴澄特钢	20,000,000.00	-	3.47%	2024 年 12 月 25 日	三年

(8) 其他非流动资产的关联方余额

单位：元

公司名称	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
中信银行	146,597,044.00	146,597,044.00
其他	2,090,000.00	2,090,000.00
合计	148,687,044.00	148,687,044.00

(9) 短期借款的关联方余额

单位：元

公司名称	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
中信财务-本金	519,485,350.00	358,048,400.00

中信财务-利息	631,968.67	435,495.84
中信银行-本金	860,000,000.00	550,000,000.00
中信银行-利息	6,611.11	79,444.45
合计	1,380,123,929.78	908,563,340.29

于 2026 年 6 月 30 日，借款余额明细：

单位：元

借款银行	借款余额	借款起始日	借款到期日	借款利率
中信银行	100,000,000.00	2026 年 4 月 1 日	2027 年 3 月 26 日	2.11%
中信银行	100,000,000.00	2026 年 5 月 29 日	2027 年 5 月 24 日	1.35%
中信银行	100,000,000.00	2025 年 10 月 22 日	2026 年 9 月 24 日	1.03%
中信银行	120,000,000.00	2025 年 10 月 22 日	2026 年 9 月 24 日	1.03%
中信银行	120,000,000.00	2025 年 11 月 10 日	2026 年 11 月 5 日	1.02%
中信银行	100,000,000.00	2025 年 11 月 10 日	2026 年 11 月 5 日	1.02%
中信银行	110,000,000.00	2026 年 1 月 9 日	2027 年 1 月 8 日	1.17%
中信银行	100,000,000.00	2026 年 1 月 9 日	2026 年 12 月 9 日	1.17%
中信银行	10,000,000.00	2025 年 7 月 25 日	2026 年 7 月 25 日	2.40%
中信财务	30,694,050.00	2026 年 3 月 23 日	2027 年 3 月 23 日	4.34%
中信财务	100,000,000.00	2026 年 6 月 18 日	2026 年 12 月 17 日	1.40%
中信财务	71,619,450.00	2025 年 9 月 15 日	2026 年 9 月 15 日	4.74%
中信财务	204,627,000.00	2025 年 10 月 23 日	2026 年 10 月 23 日	4.74%
中信财务	98,903,050.00	2026 年 1 月 21 日	2027 年 1 月 21 日	4.74%
中信财务	13,641,800.00	2026 年 2 月 6 日	2027 年 2 月 6 日	4.74%

于 2025 年 12 月 31 日，借款余额明细：

单位：元

借款银行	借款余额	借款起始日	借款到期日	借款利率
中信财务	50,000,000.00	2025 年 12 月 15 日	2026 年 6 月 12 日	2.08%
中信财务	35,196,000.00	2025 年 10 月 14 日	2026 年 9 月 15 日	4.74%
中信财务	84,470,400.00	2025 年 11 月 14 日	2026 年 10 月 23 日	4.74%
中信财务	70,392,000.00	2025 年 11 月 24 日	2026 年 10 月 23 日	4.74%
中信财务	14,078,400.00	2025 年 11 月 25 日	2026 年 9 月 15 日	4.74%
中信财务	56,313,600.00	2025 年 11 月 25 日	2026 年 9 月 23 日	4.74%
中信财务	30,000,000.00	2025 年 5 月 22 日	2026 年 5 月 22 日	2.30%
中信财务	17,598,000.00	2025 年 12 月 18 日	2026 年 6 月 26 日	4.34%
中信银行	10,000,000.00	2025 年 7 月 25 日	2026 年 7 月 25 日	2.50%
中信银行	10,000,000.00	2025 年 4 月 21 日	2026 年 4 月 21 日	2.35%
中信银行	60,000,000.00	2025 年 4 月 9 日	2026 年 4 月 9 日	2.35%
中信银行	15,000,000.00	2025 年 3 月 21 日	2026 年 3 月 21 日	2.35%
中信银行	15,000,000.00	2025 年 4 月 2 日	2026 年 4 月 2 日	2.35%
中信银行	120,000,000.00	2025 年 11 月 10 日	2026 年 11 月 5 日	1.02%
中信银行	120,000,000.00	2025 年 10 月 22 日	2026 年 9 月 24 日	1.03%
中信银行	100,000,000.00	2025 年 10 月 22 日	2026 年 9 月 24 日	1.03%
中信银行	100,000,000.00	2025 年 11 月 10 日	2026 年 11 月 5 日	1.02%

(10) 长期借款的关联方余额

单位：元

公司名称	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
中信财务	3,275,100,000.00	3,388,600,000.00
中信银行	977,050,000.00	997,800,000.00
合计	4,252,150,000.00	4,386,400,000.00

于 2026 年 6 月 30 日，借款余额明细：

单位：元

借款银行	借款余额	借款起始日	借款到期日	借款利率
中信银行	198,000,000.00	2025 年 3 月 6 日	2028 年 3 月 5 日	2.30%
中信银行	43,600,000.00	2025 年 10 月 23 日	2027 年 10 月 23 日	2.24%
中信银行	55,400,000.00	2025 年 11 月 3 日	2027 年 11 月 3 日	2.24%
中信银行	4,900,000.00	2026 年 4 月 17 日	2029 年 4 月 16 日	2.60%
中信银行	653,370,000.00	2022 年 10 月 28 日	2028 年 10 月 28 日	2.40%
中信银行	21,780,000.00	2022 年 10 月 28 日	2027 年 10 月 28 日	2.40%
中信财务	98,000,000.00	2026 年 6 月 11 日	2028 年 6 月 11 日	2.19%
中信财务	97,000,000.00	2026 年 3 月 12 日	2029 年 3 月 12 日	2.29%
中信财务	196,000,000.00	2025 年 9 月 4 日	2028 年 9 月 4 日	2.34%
中信财务	196,000,000.00	2025 年 8 月 20 日	2028 年 8 月 20 日	2.34%
中信财务	198,000,000.00	2026 年 5 月 19 日	2029 年 5 月 19 日	2.29%
中信财务	98,000,000.00	2026 年 6 月 1 日	2029 年 6 月 1 日	2.29%
中信财务	14,100,000.00	2026 年 4 月 21 日	2028 年 4 月 21 日	2.60%
中信财务	793,000,000.00	2025 年 12 月 4 日	2027 年 12 月 4 日	2.40%
中信财务	396,000,000.00	2025 年 11 月 13 日	2027 年 11 月 13 日	2.40%
中信财务	496,000,000.00	2025 年 10 月 16 日	2027 年 10 月 16 日	2.40%
中信财务	197,000,000.00	2025 年 12 月 12 日	2027 年 12 月 12 日	2.40%
中信财务	496,000,000.00	2025 年 7 月 10 日	2027 年 7 月 10 日	2.40%

于 2025 年 12 月 31 日，借款余额明细：

单位：元

借款银行	借款余额	借款起始日	借款到期日	借款利率
中信银行	198,500,000.00	2025 年 3 月 6 日	2028 年 3 月 5 日	2.30%
中信银行	43,700,000.00	2025 年 10 月 23 日	2027 年 10 月 23 日	2.24%
中信银行	55,450,000.00	2025 年 11 月 3 日	2027 年 11 月 3 日	2.24%
中信银行	466,700,000.00	2022 年 10 月 28 日	2028 年 10 月 28 日	2.40%
中信银行	233,450,000.00	2022 年 10 月 28 日	2028 年 10 月 28 日	2.40%
中信财务	197,000,000.00	2025 年 8 月 20 日	2028 年 8 月 20 日	2.34%
中信财务	197,000,000.00	2025 年 9 月 4 日	2028 年 9 月 4 日	2.34%
中信财务	19,600,000.00	2025 年 5 月 12 日	2027 年 5 月 12 日	2.80%
中信财务	198,000,000.00	2025 年 12 月 15 日	2027 年 12 月 12 日	2.40%
中信财务	296,000,000.00	2025 年 5 月 16 日	2027 年 5 月 16 日	2.40%
中信财务	496,000,000.00	2025 年 7 月 10 日	2027 年 7 月 10 日	2.40%
中信财务	296,000,000.00	2025 年 7 月 30 日	2027 年 6 月 30 日	2.40%
中信财务	497,000,000.00	2025 年 10 月 16 日	2027 年 10 月 16 日	2.40%

中信财务	397,000,000.00	2025 年 11 月 5 日	2027 年 11 月 5 日	2.40%
中信财务	397,000,000.00	2025 年 11 月 13 日	2027 年 11 月 13 日	2.40%
中信财务	398,000,000.00	2025 年 12 月 4 日	2027 年 12 月 4 日	2.40%

(11) 应付票据的关联方余额

单位：元

公司名称	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
中信财务	422,753,910.53	569,380,688.80
中信银行	260,496,226.72	326,931,147.33
合计	683,250,137.25	896,311,836.13

(12) 应付账款的关联方余额

单位：元

公司名称	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
SINO IRON	191,913,015.23	118,030,345.23
中信金属	51,822,888.10	2,695,843.43
辽宁新材料	8,826,457.82	20,666,371.80
中特云商	8,260,439.33	30,507,865.38
南钢金环	3,029,384.80	9,679,127.67
北仑船务	2,445,054.63	7,074,936.45
寰球商贸	12,793.44	17,040,258.67
其他	17,348,933.12	6,933,325.00
合计	283,658,966.47	212,628,073.63

(13) 合同负债的关联方余额

单位：元

公司名称	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
中信集团	8,301,886.79	134,009,433.96
金贸钢宝	6,499,590.69	5,124,718.63
宁波金宸	4,263,716.81	9,865,398.23
其他	16,039,489.84	11,106,207.99
合计	35,104,684.13	160,105,758.81

(14) 一年内到期的非流动负债的关联方余额

单位：元

公司名称	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
中信财务	1,496,254,161.89	1,380,774,470.53
中信银行	413,115,460.56	418,126,473.33
合计	1,909,369,622.45	1,798,900,943.86

(15) 其他应付款的关联方余额

单位：元

公司名称	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
长越投资	26,418,805.29	26,418,805.29
盈联钢铁	25,100,809.20	25,100,809.20
金恒信息	23,109,918.46	26,575,780.93
尚康国际	2,963,990.90	2,963,990.90
其他	15,933,425.51	16,387,470.04
合计	93,526,949.36	97,446,856.36

十三、承诺及或有事项

1、资本性支出承诺事项

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

单位：元

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
房屋、建筑物及机器设备	1,357,578,263.04	959,396,211.55
合计	1,357,578,263.04	959,396,211.55

十四、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

根据 2026 年 8 月 20 日董事会决议，董事会提议本公司以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税），以 2026 年 6 月 30 日公司总股本测算合计拟派发现金红利 1,009,431,725.60 元（含税），占上市公司 2026 年半年度合并报表归属于上市公司股东的净利润的 33.76%。本次不实施资本公积转增股本等其它形式的分配方案。本次利润分配方案披露至实施期间如公司股本发生变化，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。该股利分配提议尚待股东会批准，未在本财务报表中确认为负债。

十五、母公司财务报表主要项目注释

1、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	650,000,000.00	100,000,000.00
其他应收款	201,488.45	201,761.28
合计	650,201,488.45	100,201,761.28

(1) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
江阴兴澄特种钢铁有限公司	650,000,000.00	100,000,000.00
合计	650,000,000.00	100,000,000.00

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
其他	201,488.45	201,761.28
合计	201,488.45	201,761.28

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
一年以内	3,314.80	3,314.80
一至二年	-	-
二至三年	-	14,396.25
三年以上	198,173.65	184,050.23
合计	201,488.45	201,761.28

3) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名往来单位	其他	198,173.65	三年以上	98.35%	-
第二名往来单位	其他	3,314.80	一年以内	1.65%	-
合计		201,488.45	--	100.00%	-

2、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	30,184,298,068.75	-	30,184,298,068.75	30,184,298,068.75	-	30,184,298,068.75
合计	30,184,298,068.75	-	30,184,298,068.75	30,184,298,068.75	-	30,184,298,068.75

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备 期末余额
			追加 投资	减少 投资	计提减 值准备	其他		
江阴兴澄特种钢铁有限公司	23,749,529,428.68	-	-	-	-	-	23,749,529,428.68	-
上海中特泰富钢管有限公司	3,530,079,700.00	-	-	-	-	-	3,530,079,700.00	-
泰富科创特钢(上海)有限公司	2,050,524,086.93	-	-	-	-	-	2,050,524,086.93	-
浙江泰富无缝钢管有限公司	492,203,864.99	-	-	-	-	-	492,203,864.99	-
中特金属制品有限公司	361,960,988.15	-	-	-	-	-	361,960,988.15	-
合计	30,184,298,068.75	-	-	-	-	-	30,184,298,068.75	-

3、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
其他业务	22,755,028.12	14,200,271.30	24,211,466.48	14,349,835.97
合计	22,755,028.12	14,200,271.30	24,211,466.48	14,349,835.97
其中：合同产生的收入	2,459,178.08	-	5,915,616.44	-
其他收入	20,295,850.04	14,200,271.30	18,295,850.04	14,349,835.97

单位：元

其他业务项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
租赁	20,295,850.04	14,200,271.30	18,295,850.04	14,349,835.97
其他	2,459,178.08	-	5,915,616.44	-
合计	22,755,028.12	14,200,271.30	24,211,466.48	14,349,835.97

4、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	2,250,000,000.00	1,610,000,000.00
债权投资在持有期间取得的利息收入	56,972,087.41	71,778,287.34
合计	2,306,972,087.41	1,681,778,287.34

十六、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	922,744.91	主要是本期处置机器设备产生的利得。
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）	55,649,344.58	主要是本期获得的政府补贴及递延收益摊销。
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	4,992,287.74	主要是本期拆迁补贴款利息收入以及债权利息收入
债务重组损益	7,011,027.38	主要是泰富钢管债务重组产生的损益。
罚没收入	9,426,127.72	主要是对供应商罚没收入。
非流动资产报废损失	-27,840,836.56	主要是本期机器设备的报废损失。
无需支付的应付款项	3,406,339.53	主要是本期无需支付的往来款项。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,880,418.15	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	4,377,624.94	主要是收购日前泰富钢管计提的坏账准备转回。
减：所得税影响额	8,125,148.89	
少数股东权益影响额（税后）	2,955,211.10	
合计	49,744,718.40	

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

公司本期其他符合非经常性损益定义的损益项目主要是收购日前泰富钢管计提的坏账准备转回。

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

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	6.74%	0.59	0.58
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.63%	0.58	0.57

3、境内外会计准则下会计数据差异

（1）同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用☒不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

☐适用☒不适用

* * * * *

完

香港，二零二六年八月二十日

於本公告日期，中國中信股份有限公司執行董事為奚國華先生(董事長)、張文武先生及王國權先生；中國中信股份有限公司非執行董事為李芸女士、岳學鯤先生、楊小平先生及李子民先生；及中國中信股份有限公司獨立非執行董事為梁定邦先生、蕭偉強先生、徐金梧博士、田川利一先生及陳玉宇先生。