

公司简称：鞍钢股份

A 股股票代码:000898

鞍钢股份有限公司

Angang Steel Company Limited

二零二六年半年度报告

Interim Report 2026

第一节 重要提示、目录和释义

重要提示

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、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别及连带的法律责任。

公司董事长王军先生、主管会计工作负责人总会计师李景东先生和会计机构负责人马莉女士保证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报告的董事会会议。

对半年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述的风险提示：公司已在本半年度报告中描述公司将面临的风险，敬请投资者予以关注，详见本半年度报告“管理层讨论与分析”等有关章节中关于公司面临风险的描述。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

公司 2026 年半年度财务报告未经审计。

公司 2026 年半年度财务报告按中国《企业会计准则》编制。

目 录

第一节 重要提示、目录和释义	1
第二节 公司简介和主要财务指标	5
第三节 管理层讨论与分析	8
第四节 公司治理、环境和社会	23
第五节 重要事项	27
第六节 股份变动及股东情况	39
第七节 债券相关情况	45
第八节 财务报告	47

备查文件目录

1. 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表；

2. 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；

3. 在香港证券市场披露的公司的半年度报告。

以上备查文件放置地点：鞍钢股份有限公司董事会秘书室，地址：中国辽宁省鞍山市铁西区鞍钢厂区。

鞍钢股份有限公司

董事会

2026 年 8 月 27 日

释义

除非另有说明，以下简称在本报告中的含义如下：

释义项	指	释义内容
本公司、公司、鞍钢股份	指	鞍钢股份有限公司
本集团	指	鞍钢股份有限公司及其下属子公司
鞍山钢铁	指	鞍山钢铁集团有限公司，本公司的控股股东
鞍山钢铁集团	指	鞍山钢铁及其持股30%以上的公司（不包含本集团）
鞍钢	指	鞍钢集团有限公司，本公司的实际控制人
鞍钢集团	指	鞍钢及其持股30%以上的公司（不包含本集团）
鞍钢财务公司	指	鞍钢集团财务有限责任公司
《商品互供框架协议（2025-2027年度）》	指	2024年12月30日，本公司2024年第一次临时股东大会审议批准的本公司与鞍钢签署的《商品互供框架协议（2025-2027年度）》
《服务互供框架协议（2025-2027年度）》	指	2024年12月30日，本公司2024年第一次临时股东大会审议批准的本公司与鞍钢签署的《服务互供框架协议（2025-2027年度）》
《金融服务协议（2025-2027年度）》	指	2024年12月30日，本公司2024年第一次临时股东大会审议批准的本公司与鞍钢财务公司签署的《金融服务协议（2025-2027年度）》
《产业金融服务框架协议（2025-2027年度）》	指	2024年12月30日，本公司2024年第一次临时股东大会审议批准的本公司与鞍钢集团资本控股有限公司签署的《产业金融服务框架协议（2025-2027年度）》
日常关联交易框架协议	指	《商品互供框架协议（2025-2027年度）》《服务互供框架协议（2025-2027年度）》《金融服务协议（2025-2027年度）》《产业金融服务框架协议（2025-2027年度）》合称日常关联交易框架协议
鞍山本部	指	鞍钢股份有限公司鞍山生产基地
鲅鱼圈分公司	指	鞍钢股份鲅鱼圈钢铁分公司
朝阳钢铁	指	鞍钢集团朝阳钢铁有限公司
营口港务	指	鞍钢营口港务有限公司
鞍钢国贸公司	指	鞍钢集团国际经济贸易有限公司
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
《香港联交所上市规则》	指	《香港联合交易所有限公司证券上市规则》

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
股票简称	鞍钢股份	股票代码	(A 股) 000898
股票上市证券交易所	香港联合交易所		
股票简称	鞍钢股份	股票代码	(H 股) 00347
公司的中文名称	鞍钢股份有限公司		
公司的中文简称	鞍钢股份		
公司的英文名称	Angang Steel Company Limited		
公司的英文名称缩写	ANSTEEL		
本公司法定代表人	王军		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓 名	李景东	张俊峰
联系地址	中国辽宁省鞍山市铁西区鞍钢厂区	中国辽宁省鞍山市铁西区鞍钢厂区
电 话	0412-6736889	0412-8417273 0412-6751100
传 真	0412-6722093	0412-6727772
电子信箱	lijingdong69@ansteel.com.cn	zhangjunfeng@ansteel.com.cn

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、电子信箱在报告期内均无变化，具体信息可参见公司 2025 年度报告。

2. 信息披露及备置地点

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 年度报告。

3. 其他有关资料

其他有关资料在报告期内均无变更情况。

四、本集团主要会计数据和财务指标

本集团是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☒是 ☐否

追溯调整原因：同一控制下企业合并

金额单位：人民币百万元

项目	本报告期 (1—6 月)	上年同期		本报告期比上年同期增减 (调整后) (%)
		调整前	调整后	
营业收入	45,907	48,599	48,618	-5.58
归属于上市公司股东的净利润	-2,047	-1,144	-1,115	-83.59
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-2,166	-1,231	-1,231	-75.95
经营活动产生的现金流量净额	1,672	405	386	333.16
基本每股收益（人民币元/股）	-0.218	-0.122	-0.119	-83.19
稀释每股收益（人民币元/股）	-0.218	-0.122	-0.119	-83.19
加权平均净资产收益率（%）	-4.69	-2.43	-2.33	下降 2.36 个百分点
项目	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减 (调整后) (%)
		调整前	调整后	
总资产	97,367	96,047	97,065	0.31
归属于上市公司股东的所有者权益	41,636	43,880	44,661	-6.77

说明：经 2026 年 3 月 30 日公司第十届董事会第六次会议批准，公司与鞍山钢铁于 2026 年 3 月 30 日签署《股权转让协议》，公司收购鞍山钢铁所持有的营口港务 80%股权，营口

港务成为公司控股子公司。报告期内，公司已完成出资，按同一控制下企业合并原则处理，追溯调整上年同期会计数据。

五、非经常性损益项目

金额单位：人民币百万元

项目	金额
1. 非流动性资产处置、报废损益	-16
2. 计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	67
3. 交易性金融资产公允价值变动	-5
4. 其他非流动金融资产公允价值变动	21
5. 处置其他非流动金融资产产生的损益	63
6. 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	16
7. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6
小计	152
减：所得税影响额	22
少数股东权益影响额（税后）	11
合计	119

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

本集团不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☒不适用

本集团不存在将《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

（一）报告期内公司所处的行业情况

2026 年上半年，国内钢铁行业呈现“供强需弱、库存承压”的格局。全国粗钢产量 4.9995 亿吨，同比下降 3.0%；生铁产量 4.2664 亿吨，同比下降 2.8%；钢材产量 7.1878 亿吨，同比下降 0.9%；全国粗钢表观消费量 4.3655 亿吨，同比下降 3.6%，需求收缩更为明显，导致库存增幅同比扩大，市场阶段性供过于求特征凸显。

上半年，国内市场钢材价格总体呈现前低后高、冲高回落的走势。根据中国钢铁工业协会发布的价格指数（CSPI），上半年国内市场钢材综合价格指数均值为 92.54 点，同比下降 1.28%。国际钢材价格持续上行，总体水平高于上年同期。据 CRU（英国商品研究所）发布的统计数据，2026 年上半年 CRU 国际钢材价格指数平均值为 208.3 点，同比上升 9.2%。中国出口钢材 5487 万吨，同比下降 5.6%，出口均价同比微增 0.3%。

原燃料供应方面，受地缘冲突影响，国际油价大幅上涨，推升全球大宗商品通胀氛围，各环节运费上涨亦抬高钢材成本。同时，焦煤、焦炭价格持续震荡走高，进口矿石价格持续高位，进一步抬高钢材生产成本，挤压钢铁企业利润空间。

（二）报告期内公司所从事的主要业务、主要产品及其用途、经营模式、主要的业绩驱动因素

公司主要从事钢铁制造业，同时注重发展与钢铁主业相关的钢材加工配送、化工产业、绿色能源、电子商务、清洁发电等产业。公司拥有鞍山、营口、朝阳三大主要生产基地和大连、沈阳、长春、天津、上海、武汉、合肥、郑州、广州等地的加工配送或销售服务机构，并依托鞍钢集团在海外的销售机构开展国际化

经营。公司采用“基地间统筹协调、基地内集中一贯”的管理模式，形成优势互补、高效协同的多基地发展格局。公司产品结构多元，拥有热轧卷板、中厚板、冷轧板、镀锌板、彩涂板、冷轧硅钢、重轨、型材、无缝钢管、线材等比较完整的产品系列，产品广泛应用于机械、冶金、石油、化工、煤炭、电力、铁路、船舶、汽车、建筑、家电、航空等行业。公司品牌有较高的知名度和信誉度，拥有汽车、造船和海洋工程、铁路、家电、集装箱、能源、桥梁、高端金属制品和工模具用钢等系列“拳头”钢铁精品。

上半年，公司深入贯彻习近平总书记在辽宁及鞍钢集团本钢考察时的重要讲话精神，坚持稳字当头、效益优先，通过强化系统协同、精细降本挖潜、深化调品创效、强化资金管控等措施，有效防范各类风险，生产经营总体平稳有序，各项工作不断取得新进展。公司被工业和信息化部认定为全国钢铁行业“引领型规范企业”，是辽宁省内唯一获此称号的长流程钢铁企业。

1. 生产运行集约调控。结合市场情况合理把控生产节奏，优化资源配置，集约排产、提效控产，铁、钢、材产量分别完成 1,127.22 万吨、1,213.72 万吨、1,152.95 万吨，同比分别下降 7.33%、5.11%、4.20%。销售钢材 1,145.91 万吨，同比下降 4.68%，实现钢材产销率 99.39%。

2. 降本攻坚精准有力。一是物流提质增效成果显著，开展深化“港路企”协同及物流系统“运行改善”攻坚，鞍山本部、鲅鱼圈分公司、朝阳钢铁物流成本同比分别降低 3.9%、11.3%、5.8%，物流效率大幅提升。二是有效控制采购成本，喷吹煤、进口粉矿采购价格均跑赢大盘；加快进口备件国产化替代，轴承、仪表、滤芯等品种降采效果显著。三是吨钢外购能源成本同比下降 29%，创历史最好水平；自发电比例同比提升 4.04 个百分点，吨钢综合能耗同比下降 10kg，实现历史性突破。

3. 产品经营持续优化。一是坚持以效益为中心，持续深化调品创效，高端产品销量占比同比提高 9.3 个百分点。二是重大工程用钢销量同比增长 44.59%，成功中标国家电网大雅河抽水蓄能电站项目、大连金州湾国际机场、中石化齐鲁石化老旧设备改造升级项目等重大工程用钢。三是强化合同执行，全生命周期合同执行率同比提升 0.61 个百分点。

4. 改革创新加速发力。一是深化内部机制改革，组建铁前一体化运行小组和硅钢管控一贯制团队，实施一体化联动管控，进一步提升铁前系统降本成效和硅钢产品质量。二是科技创新卓有成效，牵头承担的 3 项国家科技重大专项项目取得重要进展，2 项产品实现全球首发，“金索聚”牌钢丝绳被“中国天眼”成功应用于馈源舱的牵引。三是数智转型稳步推进，深化 AI 技术应用，上线 55 个智能体；创新 BI+AI 分析工具，提升采销问题处置效率；公司入选辽宁省 2026 年智改数转标杆企业。

5. 各类风险有效防范。一是深化治本攻坚三年行动，健全安全责任监督体系，规范相关方管理，持续开展隐患排查治理，促进本质安全水平持续提升。二是加强全系统环保管理，鞍山本部成功晋级为环保绩效 A 级企业。三是强化资金运行管控，持续压缩“两金”占用，提升运营效率，持续拓展债券、信用证、福费廷等融资渠道，增加金融机构授信资源厚度，保障资金流平稳安全运行。

二、核心竞争力分析

（一）聚焦高端引领，拓展产品竞争优势

坚定实施产品高端化策略，深挖高端产品市场潜在需求，强化高价格、高利润高端产品及新产品研发，完成 25%废钢比绿钢认证并落地订单，成功开发热轧薄规格耐磨钢、ZJNi3 焊丝钢、高等级链条钢，试制输氢管线用钢 L415MH 卷板和平板，完成首批低碳当量高品质造船用钢交付，吉利、奇瑞等客户薄铝硅产品实现供货，广汽埃安 GHF1500AS 首次批量订货。

（二）以客户为中心，彰显服务品牌价值

在汽车、轨道交通、重大装备等领域与国内外顶级客户建立长期战略合作，先后荣获中国船舶“金牌供应商”、中集集装箱“优秀供应商”、海尔智家 2026 年度“战略合作伙伴奖”等称号。构建“研产销用”一体化协同机制，搭建客户声音统一管理平台，实现从问题反馈到效果核实的全流程闭环管理。与大船、美的、零跑等 11 家重点客户开展联合开发，打造“你中有我”的应用创新机制，有力推动了产品结构优化与绿钢认证落地，持续提升客户粘性。

（三）强化科创驱动，加速成果转化创效

高质量谋划“十五五”科技发展规划，实现科技创新从“顶层设计”到“落地生根”的全链条闭环管理。不断强化服务国家战略科技力量，稳步推进所承担的工业和信息化部新材料重大专项等国家科技重大项目攻关。斩获中国腐蚀与防护学会科学技术奖 2 项，其中“苛刻服役环境下高性能铁素体不锈钢绿色制造关键技术”荣获一等奖。组织召开 20 次成果转化推进会，立项 101 个成果转化课题，科技成果转化成效显著，报告期内成果转化创效 6,000 余万元。加大科技创新对公司生产经营支持力度，科研立项时重点关注效益指标，“焦炭整粒生产与输送控制技术研究”等科研课题创效 9,000 余万元。

（四）深耕数智赋能，打造行业转型标杆

公司紧扣“1232”数智转型战略，构建“战略-运营-执行”数字化体系，打造覆盖研发设计、生产制造、经营管理、供应链协同全链条的数字化解决方案，成为东北地区钢铁行业智改数转的先行者。上半年累计申报国家级、省级试点示范 19 项，获评行业智改数转标杆。扎实推进 DCMM5 级数据治理，牵头编制钢铁智能制造图谱，成果获工业和信息化部认可并纳入行业推广。

三、主营业务分析

1. 概述

上半年,本集团实现营业收入人民币 45,907 百万元,比上年同期下降 5.58%;利润总额人民币-1,924 百万元,比上年同期下降 88.63%;归属于上市公司股东的净利润人民币-2,047 百万元,比上年同期下降 83.59%;基本每股收益人民币 -0.218 元/股,比上年同期下降 83.19%。

金额单位:人民币百万元

项目	本报告期	上年同期	同比增减 (%)	变动原因
营业收入	45,907	48,618	-5.58	-
营业成本	46,733	48,247	-3.14	-
销售费用	214	242	-11.57	-
管理费用	491	486	1.03	-
财务费用	235	163	44.17	财务费用同比增加人民币 72 百万元。主要原因一是通过增加信用证福费廷业务规模,促进采购成本进一步降低,涉及的利息支出在发生时一次性入账,影响财务费用增加;二是为补充现金流,有息负债规模增加影响。
所得税费用	55	57	-3.51	-
研发费用	222	259	-14.29	-
利润总额	-1,924	-1,020	-88.63	2026 年上半年,钢铁行业供大于求,弱周期、低景气度,钢材售价持续低迷,加之铁矿石、焦煤等原燃料价格高位运行,购销两端剪刀差持续收窄。
归属于上市公司股东的净利润	-2,047	-1,115	-83.59	
经营活动产生的现金流量净额	1,672	386	333.16	经营活动产生的现金流量净额同比增加人民币 1,286 百万元。主要原因是公司充分利用票据资源,增加信用证福费廷业务规模,节约货币资金支出,同时受采购节奏及付款账期等因素综合影响经营活动产生的现金流净额同比增加。
投资活动产生的现金流量净额	-2,459	-1,929	-27.48	-
筹资活动产生的现金流量净额	1,993	121	1,547.11	筹资活动产生的现金流量净额同比增加人民币 1,872 百万元。主要原因是为收购营口港务、支付工程款及补充流动资金增加融资规模。

项目	本报告期	上年同期	同比增减 (%)	变动原因
现金及现金等价物 净增加额	1,206	-1,422	184.81	现金及现金等价物净增加额同比增加人民币 2,628 百万元。主要原因一是经营活动产生的现金流量净额同比增加人民币 1,286 百万元；二是投资活动产生的现金流量净额同比减少人民币 530 百万元；三是筹资活动产生的现金流量净额同比增加人民币 1,872 百万元。

2. 本集团报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐ 适用 ☒ 不适用

3. 营业收入构成

金额单位：人民币百万元

项目	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	45,907	100	48,618	100	-5.58
分行业					
钢压延加工业	45,843	99.86	48,410	99.57	-5.30
其他	64	0.14	208	0.43	-69.23
分产品					
钢材产品	40,458	88.13	43,189	88.83	-6.32
其他	5,449	11.87	5,429	11.17	0.37
分地区					
中国境内	43,370	94.47	45,177	92.92	-4.00
出口	2,537	5.53	3,441	7.08	-26.27

占本集团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

金额单位：人民币百万元

项目	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(个百分点)
分行业						
钢压延加工业	45,843	46,684	-1.83	-5.30	-2.86	-2.55
分产品						
热轧薄板系列产品	14,032	14,506	-3.38	-6.98	-5.71	-1.40
冷轧薄板系列产品	15,409	15,907	-3.23	-6.43	-0.72	-5.94
中厚板	8,376	8,401	-0.30	-1.56	4.70	-6.00
分地区						
中国境内	43,306	43,843	-1.24	-3.70	-1.44	-2.32
出口	2,537	2,841	-11.98	-26.27	-20.60	-8.00

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

☐ 适用 ☒ 不适用

4. 流动资金情况、财政资源

(1) 借款及授信情况

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团借款总额为人民币 13,712 百万元，银行借款利率为固定利率或根据 LPR 进行浮动，平均借款利率为 2.19%，借款期限为 1-9 年，主要用于补充流动资金及支付工程款。

本集团资信状况良好，2026 年经中诚信国际信用评级有限责任公司评级委员会审定，公司长期信用等级为“AAA”。在十余家金融机构保有充足授信资源，在银行间市场拥有已批复未到期的短期融资券、超短期融资券及中期票据发行额度，融资渠道畅通，有能力偿还到期债务。

(2) 资本承诺

本集团截至 2026 年 6 月 30 日，资本承诺为人民币 642 百万元，主要为已签订尚未履行或尚未完全履行的建设改造合同人民币 628 百万元及已签订尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同人民币 14 百万元。

5. 外汇风险

本集团出口销售产品、进口采购生产用原材料以及工程用设备等主要外币交易全部通过鞍钢国贸公司进行进出口代理交易，外汇风险主要体现在代理结算时的汇率变动对销售收入和采购成本的影响。

四、非主营业务分析

金额单位：人民币百万元

项目	金额	占利润总额比例(%)	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	233	不适用	主要为权益法核算的长期股权投资收益、其他权益工具投资在持有期间的投资收益、处置其他非流动金融资产取得的投资收益。	是
公允价值变动收益	39	不适用	衍生金融工具公允价值变动、其他非流动金融资产公允价值变动及交易性金融资产公允价值变动。	是
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-219	不适用	计提存货跌价准备。	否
信用减值损失（损失以“-”号填列）	2	不适用	冲回其他应收款减值准备。	否
其他收益	452	不适用	政府补助利得及税收优惠政策享受。	否
营业外收入	8	不适用	主要为非流动资产报废利得、违约赔偿收入。	否
营业外支出	18	不适用	主要为非流动资产报废损失。	否

五、资产及负债状况

1. 资产构成重大变动情况

金额单位：人民币百万元

项目	本报告期末		上年末		比重增减 (个百分点)	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	5,175	5.31	3,936	4.06	1.25	-
应收账款	3,809	3.91	3,084	3.18	0.73	-
存货	10,928	11.22	11,995	12.36	-1.14	-
长期股权投资	4,015	4.12	4,211	4.34	-0.22	-
固定资产	54,693	56.17	55,615	57.30	-1.13	-
在建工程	2,118	2.18	2,373	2.44	-0.26	-
使用权资产	1,588	1.63	105	0.11	1.52	-
短期借款	6,259	6.43	8,070	8.31	-1.88	-
合同负债	4,356	4.47	4,739	4.88	-0.41	-
长期借款	6,423	6.60	6,121	6.31	0.29	-
租赁负债	1,350	1.39	36	0.04	1.35	-

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

金额单位：人民币百万元

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.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	20	-5	-	-	-	-	-	15
2.衍生金融资产	4	-2	-	-	-	-	-	2
3.其他债权投资	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他权益工具投资	675	-	233	-	-	-	-	671
5.其他非流动金融资产	142	21	-	-	-	126	-	100

金融资产小计	841	14	233	-	-	126	-	788
投资性房地产	-	-	-	-	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
上述合计	841	14	233	-	-	126	-	788
金融负债	1	4	-	-	-	-	-	5

报告期内本集团主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4. 资本负债的比率

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团股东权益与负债比率为 0.79 倍，2025 年 12 月 31 日为 0.90 倍。

5. 截至报告期末的资产权利受限情况

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团受限资产合计人民币 42 百万元，分别为货币资金项目列示的票据保证金人民币 3 百万元，期货保证金人民币 39 百万元。

6. 或有负债

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团无或有负债。

六、投资状况分析

1. 总体情况

☒适用 ☐不适用

金额单位：人民币百万元

对外投资情况		
报告期投资额	上年同期投资额	变动幅度
1,029	271	279.70%

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

金额单位：人民币百万元

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	本期购买金额	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
股票	600961	株冶集团	81	公允价值计量	74	21	-	-	126	84	32	交易性金融资产	自有资金
股票	601777	千里科技	17	公允价值计量	20	-5	-	-	-	-5	15	交易性金融资产	自有资金

(2) 衍生品投资

1) 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

√适用 □不适用

金额单位：人民币百万元

衍生品投资类型	初始投资金额	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例
期货套保	1	102	23	-	653	421	309	0.72%
合计	1	102	23	-	653	421	309	0.72%
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	未发生重大变化。							
报告期实际损益情况的说明	公司开展的金融衍生业务均基于套期保值原则进行，所有衍生品操作均基于对应实货业务，期现联动原则下，金融衍生业务损益可与实货盈亏实现较好对冲。							
套期保值效果的说明	商品类金融衍生品交易均为针对实际经营中的风险锁定，规避相应原材料或商品价格波动风险，整体套期保值效果良好。							
衍生品投资资金来源	自有资金							
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市	公司开展期货套期保值业务可以部分规避商品价格波动风险，有利于稳定公司的正常生产经营，但由于套期工具自身的金融属性也可能带来一定的其他风险，包括市场风险、流动性风险、信用风险、							

场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等)	操作风险、法律风险等。公司将严格执行不以投机为目的，严守套期保值的原则，并且从组织机构、制度流程及风险控制等方面积极落实各项措施，有效防范、发现和化解风险： 1. 公司制订并持续完善《鞍钢股份有限公司套期保值业务管理办法》 建立完善的商品类金融衍生品的管理组织架构，金融衍生品业务全过程规范、严谨，业务执行与管理监督严格分离，有序开展。 2. 持仓品种为钢铁产业相关品种，与公司现货经营具有高度的相关性，定期对市场进行分析预测，但对市场判断可能存在偏差，具有一定的风险性，但有期现货对冲后，风险可控。 3. 持仓品种流动性充裕，无流动性风险。 4. 期货交易所对持仓品种进行信用担保，信用风险较小。 5. 公司持续加强相关人员培训，设计期货交易业务具体操作规程及方案，不断提高相关人员专业素养。 6. 公司已对相关法律风险进行评估，按国家期货交易法律法规开展业务，风险可控。
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	报告期内，衍生品价值参考市场价、期现价差、交易机构提供的估值报告计算公允价值。
涉诉情况（如适用）	不适用
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	2026年2月3日，第十届董事会第五次会议批准《关于公司2026年度套期保值业务额度的议案》。
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）	不适用

2) 报告期内以投机为目的的衍生品投资

☐适用 ☒不适用

5. 募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

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

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：

金额单位：人民币百万元

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
朝阳钢铁	生产企业	钢压延加工	8,000	5,457	3,021	3,737	-218	-218

报告期内取得和处置子公司的情况：

☒适用 ☐不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
鞍进汽车部件（合肥）有限公司	新设	无重大影响
营口港务	同一控制下企业合并	无重大影响
宁波鞍钢国际贸易有限公司	注销	无重大影响

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、下半年工作及面临的风险

（一）下半年工作计划

面对困难挑战，公司将坚定落实“握指成拳攻坚五个重点，推动实现战略、管理、党建三个新开局”工作部署，保持战略定力，顶住外部压力，抓好提质增效稳增长，全力以赴完成全年生产经营任务。

1. 聚力“极致成本”，守住生存底线。
2. 聚力“精益管理”，重塑高效体系。
3. 聚力“价值创造”，提升竞争优势。
4. 聚力“改革创新”，激发内生动力。
5. 聚力“风险防控”，筑牢发展基础。
6. 聚力“从严治党”，提升保障能力。

（二）公司面临的风险和应对措施

2026 年下半年，全球贸易保护主义加剧与地缘政治紧张推升了外部不确定性，钢铁出口面临合规与贸易壁垒双重挑战。国内行业延续“强供给、弱需求”格局，下游同质化“内卷”严重侵蚀利润，叠加原燃料价格频繁波动，以及“碳排放双控”硬约束带来的碳成本上升，钢铁企业生产经营将持续承压。面对多重风险，公司将深化对宏观政策与市场趋势的研判，全面提升公司治理与合规经营水平，通过优化产品结构、强化数智赋能与绿色转型，有效防范重大风险，在减量发展周期中实现稳健经营。

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

为提升公司市值管理水平，推动公司投资价值合理反映上市公司质量，根据《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》要求，公司结合自身情况，根据 2025 年度估值提升计划执行情况及未来发展规划，公司制定了 2026 年度估值提升计划。

2026 年，公司将采取以下具体措施：

1. 聚焦主营业务，提升经营质量。
2. 加快产业升级，提升竞争优势。
3. 健全分配体系，共享发展成果。
4. 强化投资者关系管理，增进资本市场认同。
5. 聚焦投资者关注，提高信息披露质量。

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

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理情况

公司遵照《公司法》《证券法》、中国证监会有关规定以及《香港联交所上市规则》《深圳证券交易所股票上市规则》《上市公司治理准则》等的要求，规范运作，建立了较为完善的法人治理制度和运行有效的内部控制体系。公司治理实际情况与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

作为一家在香港和深圳两地上市的公司，公司一直致力于按照国际企业管治标准来提升企业管治水平。董事会及管理层明白其有责任制定良好的企业管治常规及程序，并严格执行，以保障股东的权益及长期为股东创造价值。

本公司已采纳现行的香港联交所上市规则附录 C1 所载守则条文。本公司已定期审阅企业管治常规，截至 2026 年 6 月 30 日止六个月内，除了以下事项，公司较好地遵守企业管治守则。

根据香港联交所上市规则附录 C1 F.1.3 条的要求，“董事长应出席股东周年大会。”公司董事长王军先生由于其他公务未能亲自出席公司 2025 年度股东会，委托公司董事田勇先生出席并主持了 2025 年度股东会。

二、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
王旺林	独立非执行董事	离任	2026.03.16	任期满 6 年离任
蒋 益	副总经理	聘任	2026.03.30	-

除上文披露者外，据本公司所知，截至 2026 年 6 月 30 日止之六个月内，本公司董事及最高行政人员概无根据《香港联交所上市规则》第 13.51（2）条（a）至（e）以及（g）部份须予并且已经披露的资料之变更。

三、报告期内利润分配及资本公积金转增股本预案

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

四、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

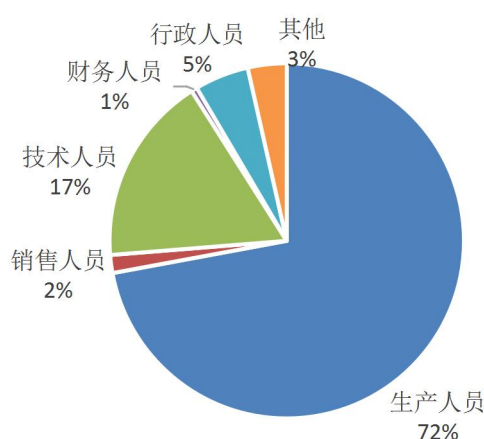
☐适用 ☒不适用

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。

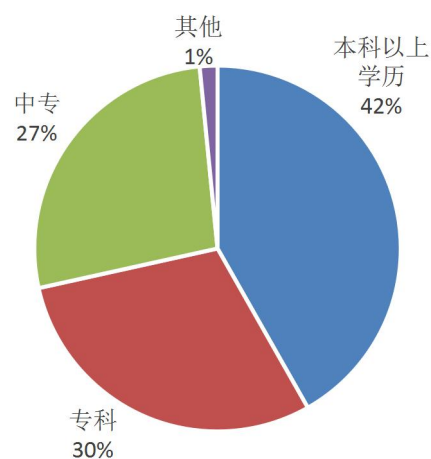
五、员工情况

截至 2026 年 6 月 30 日止公司员工构成情况：

本公司在职员工的数量（人）	19,783
主要子公司在职员工的数量（人）	3,434
在职员工的数量合计（人）	23,217
当期领取薪酬员工总人数（人）	23,217
本公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	-
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	16,738
销售人员	379
技术人员	4,006
财务人员	126
行政人员	1,146
其他	822
合计	23,217
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科以上学历	9,704
专科	6,903
中专	6,248
其他	362
合计	23,217



专业构成图表



教育程度构成

培训工作：2026 年，公司以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，围绕深化五型企业建设，加强新入职、“双碳”、数字化、精益管理、采销管理等人才培养。上半年完成委托培训 1,070 人次，重点专项培训 760 人次，基层单位岗位知识和岗位技能培训 10,850 人次。

公司的薪酬政策：对高级管理人员实行“基薪+效益年薪+增效奖励+任期激励”的分配办法；对研发序列实行“基本岗薪+年功工资+津补贴+绩效奖+研发奖”的分配办法；对采销序列实行“基本岗薪+年功工资+津补贴+绩效奖+创效奖”的分配办法；对其他岗位实行岗位绩效工资的办法。

六、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）		13
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	鞍钢股份有限公司冷轧厂	https://qyxxpl.ywzh.lnsthj.cn:8802/home/index
2	鞍钢股份有限公司大型总厂	https://qyxxpl.ywzh.lnsthj.cn:8802/home/index
3	鞍钢股份有限公司炼焦总厂	https://qyxxpl.ywzh.lnsthj.cn:8802/home/index
4	鞍钢股份有限公司炼钢总厂	https://qyxxpl.ywzh.lnsthj.cn:8802/home/index

5	鞍钢股份有限公司炼铁总厂	https://qyxxpl.ywzh.lnsthj.cn:8802/home/index
6	鞍钢股份有限公司热轧带钢厂	https://qyxxpl.ywzh.lnsthj.cn:8802/home/index
7	鞍钢股份有限公司能源动力总厂	https://qyxxpl.ywzh.lnsthj.cn:8802/home/index
8	鞍钢股份有限公司中厚板厂	https://qyxxpl.ywzh.lnsthj.cn:8802/home/index
9	鞍钢股份有限公司线材厂	https://qyxxpl.ywzh.lnsthj.cn:8802/home/index
10	鞍钢化学科技有限公司	https://qyxxpl.ywzh.lnsthj.cn:8802/home/index
11	鞍钢神钢冷轧高强汽车钢板有限公司	https://qyxxpl.ywzh.lnsthj.cn:8802/home/index
12	鞍钢股份鲅鱼圈分公司	https://qyxxpl.ywzh.lnsthj.cn:8802/home/index
13	鞍钢股份朝阳钢铁	https://qyxxpl.ywzh.lnsthj.cn:8802/home/index

上市公司发生环境事故的相关情况：无

七、社会责任情况

2026 年，公司计划向定点帮扶的新疆塔什库尔干塔吉克自治县捐赠资金 1,620 万元，援建帮扶项目 6 个，帮扶项目已全部启动。上半年，公司积极发动各级组织参加“央企消费帮扶迎春行动”，积极选购援建项目生产的椒麻鸡、牦牛肉等产品，活动期间共采购新疆塔县特色农产品 149.45 万元，帮助销售 3.5 万元。

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

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
资产重组时所做承诺	鞍山钢铁	同业竞争承诺	《鞍山钢铁集团公司避免同业竞争承诺函》： (1) 鞍山钢铁及其下属全资、控股公司在避免同业竞争方面符合国家有关规定。 (2) 鞍山钢铁及其下属全资、控股公司未从事对你公司钢铁主业构成直接或间接竞争的业务。 (3) 鞍山钢铁承诺给予你公司在同等条件下优先购买鞍山钢铁或鞍山钢铁的全资、控股公司拟出售的与你公司钢铁主业有关的资产、业务的权利。 (4) 如鞍山钢铁参股企业所生产产品或所从事业务与你公司构成或可能构成竞争，鞍山钢铁承诺，在你公司提出要求时，鞍山钢铁将出让鞍山钢铁所持该等企业的全部出资、股份或权益，并承诺在同等条件下给予你公司优先购买该等出资、股份或权益的权利。 (5) 如果鞍山钢铁及其下属全资、控股公司存在与你公司钢铁主业构成或可能构成同业竞争的资产和业务，在你公司提出收购要求时，鞍山钢铁及其下属全资、控股公司将以合理的价格及条件按照法律规定的程序优先转让给你公司。 (6) 在本承诺有效期内，鞍山钢铁与你公司具有同等投资资格的前提下，对于新业务机会，鞍山钢铁应先通知你公司。如你公司接受该新业务机会，鞍山钢铁需无偿将该新业务机会转让给你公司。如你公司明确拒绝该新业务机会，鞍山钢铁及其下属全资、控股公司才有权进行投资。此后若你公司提出收购要求，鞍山钢铁及其下属全资、控股公司仍需将新业务机会所形成的资产和业务以合理的价格及条件优先转让给你公司。 (7) 采取其他有效措施避免和消除同业竞争。 上述承诺并不限制鞍山钢铁及其全资、控股公司从事或继续从事与你公司不构成竞争的业务，特别是提供你公司经营所需相关材料或服务的业务。 鞍山钢铁所有承诺均以符合国家规定为准，可依据国家规定对承诺的内容做相应调整，国家规定不予禁止的事项鞍山钢铁有权从事。 该承诺自出具之日起生效，直至发生下列情形之一时终止：	2007年5月20日	长期有效	未违反承诺

		(1) 鞍山钢铁不再作为你公司的控股股东； (2) 你公司的股份终止在任何证券交易所上市（但你公司的股票因任何原因暂停买卖除外。） (3) 国家规定对某项承诺的内容无要求时，相应部分自行终止。 鉴于目前鞍山钢铁不存在与你公司构成同业竞争的、已投产的钢铁主业生产项目，因此，本承诺出具之日前，鞍山钢铁就其与你公司之间竞争关系的一切承诺，如有与本承诺相抵触之处，以本承诺为准。			
承诺是否按时履行	是				

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的情况

☐适用 ☒不适用

本集团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

本集团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

本集团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

报告期内，公司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

本报告期本集团无重大诉讼、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
非重大起诉	833	否	案件已立案，正在等待开庭审理	-	尚未判决	-	-
非重大应诉	1392	否	部分已结案，部分仍在审理当中	-	不存在被执行案件	-	-

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、实际控制人的诚信情况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

以下所述关联交易归入《香港联交所上市规则》第十四 A 章有关「关连交易」或「持续关连交易」的定义。相关关联交易已符合《香港联交所上市规则》第十四 A 章的披露规定。

1. 与日常经营相关的关联交易

披露日期：2026 年 3 月 31 日

披露索引：中国证券报、证券时报、上海证券报和巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 的《鞍钢股份有限公司 2026 年度日常关联交易预计公告》

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（人民币百万元）	占同类交易金额的比例（%）	获批的交易额度（人民币百万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得同类交易市价
鞍钢集团矿业有限公司	受同一控股股东控制	采购商品/接受服务	采购商品	市场原则	-	7,019	11.78	52,662	否	货币方式	-
鞍钢绿金产业发展有限公司	控股股东联系人	采购商品/接受服务	采购商品	市场原则	-	1,806	3.03			货币方式	-
德邻陆港供应链服务有限公司	受同一控股股东控制	采购商品/接受服务	采购商品	市场原则	-	702	1.18			货币方式	-
鞍山钢铁集团耐火材料有限公司	受同一控股股东控制	采购商品/接受服务	采购商品	市场原则	-	403	0.68			货币方式	-

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（人民币百万元）	占同类交易金额的比例（%）	获批的交易额度（人民币百万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得同类交易市价
鞍山钢铁冶金炉材科技有限公司	受同一控股股东控制	采购商品/接受服务	采购商品	市场原则	-	398	0.67			货币方式	-
本钢集团有限公司	受同一控股股东控制	采购商品/接受服务	采购商品	市场原则	-	308	0.52			货币方式	-
山西物产国际能源有限公司	控股股东联系人	采购商品/接受服务	采购商品	市场原则	-	285	0.48			货币方式	-
鞍钢集团众元产业发展有限公司	受同一控股股东控制	采购商品/接受服务	采购商品	市场原则	-	256	0.43			货币方式	-
鞍钢集团其他子公司	受同一控股股东控制	采购商品/接受服务	采购商品	市场原则	-	653	1.09			货币方式	-
小计	-	-	采购商品	-	-	11,830	19.86			-	-
德邻陆港供应链服务有限公司	受同一控股股东控制	采购商品/接受服务	接受服务	市场原则	-	1,200	17.66	12,349	否	货币方式	-
鞍钢集团工程技术发展有限公司	受同一控股股东控制	采购商品/接受服务	接受服务	市场原则	-	402	5.92			货币方式	-
鞍山钢铁	控股股东	采购商品/接受服务	接受服务	市场原则	-	331	4.87			货币方式	-

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（人民币百万元）	占同类交易金额的比例（%）	获批的交易额度（人民币百万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得同类交易市价
鞍钢集团工程技术有限公司	控股股东联系人	采购商品/接受服务	接受服务	市场原则	-	313	4.61			货币方式	-
鞍钢集团众元产业发展有限公司	受同一控股股东控制	采购商品/接受服务	接受服务	市场原则	-	229	3.37			货币方式	-
鞍钢集团其他子公司	受同一控股股东控制	采购商品/接受服务	接受服务	市场原则	-	802	11.80			货币方式	-
小计	-	-	接受服务	-	-	3,277	48.23			-	-
德邻陆港供应链服务有限公司	受同一控股股东控制	销售商品/提供服务	销售商品	市场原则	-	2,165	3.05	28,756	否	货币方式	-
鞍钢国贸公司	受同一控股股东控制	销售商品/提供服务	销售商品	市场原则	-	1,204	1.70			货币方式	-
鞍钢冷轧钢板（莆田）有限公司	受同一控股股东控制	销售商品/提供服务	销售商品	市场原则	-	678	0.95			货币方式	-
凌源钢铁集团有限责任公司	受同一控股股东控制	销售商品/提供服务	销售商品	市场原则	-	464	0.65			货币方式	-
鞍钢集团其他子公司	受同一控股股东控制	销售商品/提供服务	销售商品	市场原则	-	559	0.79			货币方式	-

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（人民币百万元）	占同类交易金额的比例（%）	获批的交易额度（人民币百万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得同类交易市价
小计	-	-	销售商品	-	-	5,070	7.14			-	-
鞍钢集团	受同一控股股东控制	销售商品/提供服务	提供服务	市场原则	-	231	17.32	567	否	货币方式	-
小计	-	-	提供服务	-	-	231	17.32			-	-
鞍钢财务公司	受同一控股股东控制	接受金融服务	结算资金存款利息	市场原则	-	12	70.59	100	否	货币方式	-
鞍钢财务公司	受同一控股股东控制	接受金融服务	最高存款每日余额	市场原则	-	4,922	-	5,000	否	-	-
鞍钢财务公司	受同一控股股东控制	接受金融服务	信贷业务利息	市场原则	-	4	2.34	250	否	货币方式	-
鞍钢财务公司	受同一控股股东控制	接受金融服务	委托贷款利息	市场原则	-	-	-	100	否	货币方式	-
鞍钢集团资本控股有限公司	受同一控股股东控制	接受金融服务	商业保理	市场原则	-	-	-	1,000	否	货币方式	-
鞍钢集团资本控股有限公司	受同一控股股东控制	接受金融服务	商业保理利息	市场原则	-	-	-	50	否	货币方式	-
鞍钢集团资本控股有限公司	受同一控股股东控制	接受金融服务	为公司供应商提供应收账款保理每日	市场原则	-	25	-	3,000	否	-	-

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（人民币百万元）	占同类交易金额的比例（%）	获批的交易额度（人民币百万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得同类交易市价
			最高余额								
鞍钢集团资本控股有限公司	受同一控股股东控制	接受金融服务	融资租赁 每日最高余额	市场原则	-	-	-	3,000	否	-	-
大额销售退回的详细情况				-							
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				报告期内，本集团日常关联交易总额未超过股东大会批准的相关日常关联交易协议上载明的适用于该类别的相关上限及年初预计的各类日常关联交易预计金额。							
交易价格与市场参考价格差异较大的原因				-							
关联交易相关说明				钢铁生产具有较强的连续性。鞍钢集团长期从事原材料、辅助材料和能源动力的开采、供应、加工、制造，是本集团供应链的一部分。同时其内部子公司拥有较强的技术水平和服务能力，可为本集团提供生产经营所必需的支持性服务。而作为本集团的客户，本集团也会向鞍钢集团销售本集团的部分产品、废钢料、废旧物资及综合性服务。							

2. 资产或股权收购、出售发生的关联交易

√适用 □不适用

金额单位：人民币百万元

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值	转让资产的评估价值	转让价格	关联交易结算方式	交易损益	披露日期	披露索引
鞍山钢铁	本公司的控股股东	股权收购	收购营口港务80%股权	按评估值确定交易价格	781	1,010	1,024	现金	-	2026年3月31日	中国证券报、证券时报、上海证券报和巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn 的《鞍钢股份有限公司关于收购鞍山钢铁集团有限公司持有的鞍钢营口港务有限公司股权的关联交易公告》
转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因				转让价格与评估价值的差异人民币 14 百万元为评估基准日（2025 年 12 月 31 日）至交割日（2026 年 4 月 30 日）的过渡期间损益。							
对公司经营成果与财务状况的影响情况				增加当期净利润人民币 26 百万元。							
如相关交易涉及业绩约定的，报告期内的业绩实现情况				不适用							

3. 共同对外投资的关联交易

□适用 √不适用

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

本集团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

金额单位：人民币百万元

存款业务

关联方	关联关系	每日最高存款限额	存款利率范围（%）	期初余额	本期发生额		期末余额
					本期合计存入金额	本期合计取出金额	
鞍钢财务公司	受同一控股股东控制	5,000	0.2-1.45	3,493	163,455	162,214	4,734

贷款业务

关联方	关联关系	贷款额度	贷款利率范围（%）	期初余额	本期发生额		期末余额
					本期合计贷款金额	本期合计还款金额	
鞍钢财务公司	受同一控股股东控制	2,790	2.11	615	-	315	300

授信或其他金融业务

关联方	关联关系	业务类型	总额	实际发生额
鞍钢财务公司	受同一控股股东控制	授信	2,790	228

注：本期，公司在鞍钢财务公司开展票据贴现业务，贴现金额人民币 228 百万元，占用授信额度人民币 228 百万元，贴现票据截至报告期末尚未到期。

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

公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1. 托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

公司与鞍山钢铁签署了《资产和业务委托管理服务协议》，作为日常关联交易框架协议项下的具体执行协议。根据《资产和业务委托管理服务协议》，鞍山钢铁将其

管控范围内未上市单位的资产、业务及未来新增资产和拓展业务委托公司进行日常运营管理。

报告期内，不存在为本集团带来的损益达到报告期利润总额 10%以上的托管项目。

(2) 承包情况

☐适用 ☒不适用

报告期内，不存在为本集团带来的损益达到报告期利润总额 10%以上的承包项目。

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：

报告期内，本集团租用鞍山钢铁及其下属子公司部分土地资产用于生产经营，按市场化原则支付土地租金人民币 32 百万元。

为本集团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

报告期内，不存在为本集团带来的损益达到报告期利润总额 10%以上的租赁事项。

2. 重大担保

☐适用 ☒不适用

本集团报告期不存在重大担保情况。

3. 委托理财

☐适用 ☒不适用

本集团报告期不存在委托理财。

4. 其他重大合同

☐适用 ☒不适用

报告期内，公司无其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

十四、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒ 适用 ☐ 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026年4月10日	鞍山	业绩说明会	其他	“全景网”公司活动专区	公司生产经营情况及行业运行情况	深圳证券交易所互动易/2026年4月10日投资关系活动记录表
2026年5月8日	鞍山	实地调研	机构	易方达基金：涂程亮、霍一华	公司生产经营情况及行业运行情况	深圳证券交易所互动易/2026年5月8日投资关系活动记录表
2026年5月11日	鞍山	电话沟通	机构	富达国际：赵彬好	公司生产经营情况及行业运行情况	深圳证券交易所互动易/2026年5月11日投资关系活动记录表
2026年5月12日	鞍山	实地调研	机构	信达证券：刘波	公司生产经营情况及行业运行情况	深圳证券交易所互动易/2026年5月12日投资关系活动记录表

十五、其他重大事项的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

十六、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

截至 2026 年 6 月 30 日，公司股权结构如下：

数量单位：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	其它	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份	206,250	0.00				-33,000	-33,000	173,250	0.00
1. 国家持股									
2. 国有法人持股									
3. 其它内资持股	206,250	0.00				-33,000	-33,000	173,250	0.00
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	206,250	0.00				-33,000	-33,000	173,250	0.00
4. 外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	9,369,015,008	100.00				33,000	33,000	9,369,048,008	100.00
1. 人民币普通股	7,957,475,008	84.93				33,000	33,000	7,957,508,008	84.93
2. 境内上市的外资股									
3. 境外上市的外资股	1,411,540,000	15.07						1,411,540,000	15.07
4. 其它									
三、股份总数	9,369,221,258	100.00				0	0	9,369,221,258	100.00

注：

（1）股份变动原因：

报告期内，公司已辞任董事、高管离任期满 6 个月，高管股票锁定股数量发生变化，导致有限售条件股份中境内自然人持股、无限售条件股份中人民币普通股数量发生变动。

（2）股份变动的批准情况：

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 股份变动的过户情况:

☐适用 ☒不适用

(4) 股份回购的实施进展情况:

☐适用 ☒不适用

(5) 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

(6) 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

(7) 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

单位: 股

股东名称	期初限售股份	本期增加限售股份	本期减少限售股份	期末限售股份	限售原因	解除限售日期
张红军	132,000		33,000	99,000	高管离任满 6 个月, 尚未满董事会任期, 所持公司股份 75% 锁定	-
合计	132,000		33,000	99,000	-	-

二、证券发行及上市

☐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		97,275 户， 其中 H 股 410 户		报告期末表决权恢复的优先股 股东总数（如有）			无	
持股 5%以上的普通股股东或前 10 名普通股股东持股情况								
股东名称	股东 性质	持股比 例	报告期末持有的 普通股数量	报告期 内增减 变动情 况	持有 有限 售条 件的	持有无限 售条件 的普通 股数量	质押、标记 或冻结情 况	
							股份	数

					普通 股数 量		状态	量
鞍山钢铁集团有 限公司	国有 法人	53.97%	5,056,865,067	0	0	5,056,865,067	-	-
香 港 中 央 结 算 （代理人）有限 公司	境外 法人	14.96%	1,401,662,472	218,796	0	1,401,662,472	-	-
中国石油天然气 集团有限公司	国有 法人	9.02%	845,000,000	0	0	845,000,000	-	-
崔立杰	境内 自然 人	0.88%	82,601,800	1,800	0	82,601,800	-	-
中国电力建设集 团有限公司	国有 法人	0.30%	28,275,300	0	0	28,275,300	-	-
香港中央结算有 限公司	境外 法人	0.29%	27,358,614	-49,745, 198	0	27,358,614	-	-
河北建支铸造集 团有限公司	境内 一般 法人	0.26%	24,579,900	3,679,9 00	0	24,579,900	-	-
张国先	境内 自然 人	0.20%	18,358,312	1,441,2 12	0	18,358,312	-	-
兰家旺	境内 自然 人	0.14%	12,800,470	500,000	0	12,800,470	-	-
田杰	境内 自然 人	0.13%	12,552,700	0	0	12,552,700	-	-
战略投资者或一般法人 因配售新股成为前 10 名 普通股股东的情况（如有）		-						
上述股东关联关系或一 致行动的说明		公司未知上述股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股 变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。						
上述股东涉及委托/受托 表决权、放弃表决权情 况的说明		-						
前 10 名股东中存在回购 专户的特别说明（如有）		-						
前 10 名无限售条件普通股股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条 件普通股股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
鞍山钢铁集团有限公司	5,056,865,067	人民币普通股		5,056,865,067				
香港中央结算（代理人） 有限公司	1,401,662,472	境外上市外资股		1,401,662,472				
中国石油天然气集团有 限公司	845,000,000	人民币普通股		845,000,000				
崔立杰	82,601,800	人民币普通股		82,601,800				
中国电力建设集团有限 公司	28,275,300	人民币普通股		28,275,300				

香港中央结算有限公司	27,358,614	人民币普通股	27,358,614
河北建支铸造集团有限公司	24,579,900	人民币普通股	24,579,900
张国先	18,358,312	人民币普通股	18,358,312
兰家旺	12,800,470	人民币普通股	12,800,470
田杰	12,552,700	人民币普通股	12,552,700
前 10 名无限售条件普通股股东之间，以及前 10 名无限售条件普通股股东和前 10 名普通股股东之间关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）	前 10 名股东中，崔立杰持有的 82,600,000 股为通过投资者信用证券账户持有，1,800 股为普通证券账户持有；兰家旺持有的 12,800,470 股均为通过投资者信用证券账户持有。		

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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情况

单位：股

姓名	职务	任职状态	期初持股数	本期增持股份数量	本期减持股份数量	期末持股数	期初被授予的限制性股票数量	本期被授予的限制性股票数量	期末被授予的限制性股票数量
王 军	董事长、执行董事	现任	-	-	-	-	-	-	-

姓名	职务	任职状态	期初持股数	本期增持股份数量	本期减持股份数量	期末持股数	期初被授予的限制性股票数量	本期被授予的限制性股票数量	期末被授予的限制性股票数量
田 勇	执行董事、总经理	现任	99,000	-	-	99,000	-	-	-
赵忠民	职工董事	现任	-	-	-	-	-	-	-
李景东	执行董事、副总经理、总会计师、董事会秘书	现任	-	-	-	-	-	-	-
谭宇海	非执行董事	现任	-	-	-	-	-	-	-
朱克实	独立非执行董事	现任	-	-	-	-	-	-	-
胡彩梅	独立非执行董事	现任	-	-	-	-	-	-	-
刘朝建	独立非执行董事	现任	-	-	-	-	-	-	-
张 华	副总经理	现任	-	-	-	-	-	-	-
何天庆	副总经理	现任	-	-	-	-	-	-	-
余浩澜	副总经理	现任	-	-	-	-	-	-	-
蒋 益	副总经理	现任	-	-	-	-	-	-	-
王旺林	独立非执行董事	离任	-	-	-	-	-	-	-
合计	--	--	99,000	-	-	99,000	-	-	-

注：以上人士所持股票为其个人以实益拥有人身份持有的本公司 A 股股票。

除上述者外，于 2026 年 6 月 30 日，本公司董事及高级管理人员概无于本公司或其任何相联法团（定义见《香港证券及期货条例》第 XV 部）之股份、相关股份及债权证中拥有权益或淡仓而需列入按香港《香港证券及期货条例》第 352 条存置之登记册内，或按香港联交所上市规则附录 C3 所载的《上市公司董事进行证券交易的标准守则》的规定须通知本公司和香港联交所之权益或淡仓，亦无存在任何安排，其当事方为本公司、本公司的母公司、子公司或兄弟公司，且其目的是使本公司董事通过收购本公司或其他任何法人实体的股份、债券获得利益。

五、控股股东或实际控制人的变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期内，公司控股股东及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

1. 非金融企业债务融资工具基本信息

金额单位：人民币百万元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
鞍钢股份有限公司 2026 年度第一期短期融资券	26 鞍钢股 CP001	042680142. IB	2026 年 4 月 7 日	2026 年 4 月 8 日	2027 年 4 月 8 日	1,000	1.60%	到期一次性还本付息。	银行间债券市场
鞍钢股份有限公司 2026 年度第二期短期融资券	26 鞍钢股 CP002	042680162. IB	2026 年 4 月 20 日	2026 年 4 月 21 日	2027 年 4 月 21 日	700	1.56%	到期一次性还本付息。	银行间债券市场
鞍钢股份有限公司 2026 年度第三期短期融资券	26 鞍钢股 CP003	042680188. IB	2026 年 5 月 19 日	2026 年 5 月 20 日	2027 年 5 月 20 日	500	1.50%	到期一次性还本付息。	银行间债券市场
鞍钢股份有限公司 2026 年度第一期超短期融资券	26 鞍钢股 SCP001	012681328. IB	2026 年 5 月 27 日	2026 年 5 月 28 日	2027 年 2 月 22 日	500	1.53%	到期一次性还本付息。	银行间债券市场
投资者适当性安排（如有）						-			

适用的交易机制	-
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施	-

逾期未偿还债券

☐适用 ☒不适用

2. 发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☐适用 ☒不适用

3. 报告期内信用评级结果调整情况

☐适用 ☒不适用

4. 担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行情况和变化情况

及对债券投资者权益的影响

☐适用 ☒不适用

四、可转换公司债券

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

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

金额单位：人民币百万元

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	0.57	0.57	-
资产负债率	55.83%	52.65%	上升 3.18 个百分点
速动比率	0.33	0.30	10.00%
	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	-2,166	-1,231	-75.95%
EBITDA 全部债务比	1.12%	2.61%	下降 1.49 个百分点
利息保障倍数	-6.73	-4.53	-48.57%
现金利息保障倍数	7.89	3.28	140.55%
EBITDA 利息保障倍数	2.45	7.22	-66.07%
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

合并资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位：鞍钢股份有限公司

单位：人民币百万元

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	六、1	5,175	3,936
交易性金融资产	六、2	15	20
衍生金融资产	六、3	2	4
应收票据	六、4	180	315
应收账款	六、5	3,809	3,084
应收款项融资	六、6	1,625	1,480
预付款项	六、7	2,922	2,482
其他应收款	六、8	91	675
其中：应收利息			
应收股利			
存货	六、9	10,928	11,995
其他流动资产	六、10	924	1,111
流动资产合计		25,671	25,102
非流动资产：			
长期股权投资	六、11	4,015	4,211
其他权益工具投资	六、12	671	675
其他非流动金融资产	六、13	100	142
固定资产	六、14	54,693	55,615
在建工程	六、15	2,118	2,373
使用权资产	六、16	1,588	105
无形资产	六、17	6,174	6,352
长期待摊费用	六、18	56	65
递延所得税资产	六、19	2,169	2,169
其他非流动资产	六、20	112	256
非流动资产合计		71,696	71,963
资产总计		97,367	97,065

法定代表人：王军

主管会计工作负责人：李景东

会计机构负责人：马莉

合并资产负债表（续）

2026 年 6 月 30 日

编制单位：鞍钢股份有限公司

单位：人民币百万元

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	六、22	6,259	8,070
衍生金融负债	六、23	5	1
应付票据	六、24	19,943	19,318
应付账款	六、25	6,956	5,904
合同负债	六、26	4,356	4,739
应付职工薪酬	六、27	189	112
应交税费	六、28	163	151
其他应付款	六、29	2,712	4,313
其中：应付利息			
应付股利			
一年内到期的非流动负债	六、30	1,243	619
其他流动负债	六、31	3,159	437
流动负债合计		44,985	43,664
非流动负债：			
长期借款	六、32	6,423	6,121
应付债券			
租赁负债	六、33	1,350	36
长期应付款	六、34	321	321
长期应付职工薪酬	六、35	40	40
递延收益	六、36	1,234	924
递延所得税负债	六、19	6	1
非流动负债合计		9,374	7,443
负债合计		54,359	51,107
股东权益：			
股本	六、37	9,369	9,369
资本公积	六、38	33,816	34,839
减：库存股			
其他综合收益	六、39	200	201
专项储备	六、40	133	87
盈余公积	六、41	4,499	4,499
未分配利润	六、42	(6,381)	(4,334)
归属于母公司股东权益合计		41,636	44,661
少数股东权益		1,372	1,297
股东权益合计		43,008	45,958
负债和股东权益总计		97,367	97,065

法定代表人：王军

主管会计工作负责人：李景东

会计机构负责人：马莉

合并利润表

截至 2026 年 6 月 30 日止 6 个月期间

编制单位：鞍钢股份有限公司

单位：人民币百万元

项目	附注	本期数	上期数
一、营业总收入		45,907	48,618
其中：营业收入	六、43	45,907	48,618
二、营业总成本		48,328	49,926
其中：营业成本	六、43	46,733	48,247
税金及附加	六、44	433	529
销售费用	六、45	214	242
管理费用	六、46	491	486
研发费用	六、47	222	259
财务费用	六、48	235	163
其中：利息费用	六、48	248	182
利息收入	六、48	20	33
加：其他收益	六、49	452	146
投资收益（损失以“-”号填列）	六、50	233	218
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	六、50	205	234
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	六、51	39	(12)
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、52	2	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、53	(219)	(81)
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		(1,914)	(1,037)
加：营业外收入	六、54	8	21
减：营业外支出	六、55	18	4
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		(1,924)	(1,020)
减：所得税费用	六、56	55	57
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		(1,979)	(1,077)
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润		(1,979)	(1,077)
2. 终止经营净利润			
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司所有者的净利润		(2,047)	(1,115)
2. 少数股东损益		68	38
六、其他综合收益的税后净额	六、57	(1)	8
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	六、57	(1)	8
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	六、57	(1)	8
1. 其他权益工具投资公允价值变动	六、57	(3)	5
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	六、57	2	3
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		(1,980)	(1,069)
归属于母公司股东的综合收益总额		(2,048)	(1,107)
归属于少数股东的综合收益总额		68	38
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	二十一、2	(0.218)	(0.119)
（二）稀释每股收益（元/股）	二十一、2	(0.218)	(0.119)

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为 16 百万元，上期被合并方实现的净利润为 36 百万元。

法定代表人：王军

主管会计工作负责人：李景东

会计机构负责人：马莉

合并现金流量表

截至 2026 年 6 月 30 日止 6 个月期间

编制单位：鞍钢股份有限公司

单位：人民币百万元

项目	附注	本期数	上期数
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		49,861	49,467
收到的税费返还		47	6
收到其他与经营活动有关的现金	六、58	560	250
经营活动现金流入小计		50,468	49,723
购买商品、接受劳务支付的现金		45,328	45,813
支付给职工以及为职工支付的现金		1,813	1,889
支付的各项税费		744	803
支付其他与经营活动有关的现金	六、58	911	832
经营活动现金流出小计		48,796	49,337
经营活动产生的现金流量净额	六、58	1,672	386
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		126	
取得投资收益收到的现金		401	462
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		27	
收到其他与投资活动有关的现金	六、58	655	1,014
投资活动现金流入小计		1,209	1,476
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,991	1,614
投资支付的现金		1,024	212
支付其他与投资活动有关的现金	六、58	653	1,579
投资活动现金流出小计		3,668	3,405
投资活动产生的现金流量净额		(2,459)	(1,929)
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		5	10
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		5	10
取得借款收到的现金		15,458	12,744
收到其他与筹资活动有关的现金	六、58	583	
筹资活动现金流入小计		16,046	12,754
偿还债务支付的现金		13,783	12,410
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		211	151
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	六、58	59	72
筹资活动现金流出小计		14,053	12,633
筹资活动产生的现金流量净额		1,993	121
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	六、59	1,206	(1,422)
加：期初现金及现金等价物余额	六、59	3,927	4,576
六、期末现金及现金等价物余额	六、59	5,133	3,154

法定代表人：王军

主管会计工作负责人：李景东

会计机构负责人：马莉

合并股东权益变动表

2026 年 6 月 30 日

编制单位：鞍钢股份有限公司

单位：人民币百万元

项目	本期数									少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益										
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
一、上年年末余额	9,369	34,839		201	87	4,499		(4,334)	1,297	45,958	
加：会计政策变更											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年期初余额	9,369	34,839		201	87	4,499		(4,334)	1,297	45,958	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		(1,023)		(1)	46			(2,047)	75	(2,950)	
（一）综合收益总额				(1)				(2,047)	68	(1,980)	
（二）股东投入和减少资本		(1,023)							5	(1,018)	
1. 股东投入的普通股		(641)							5	(636)	
2. 股份支付计入所有者权益的金额											
3. 其他		(382)								(382)	
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对股东的分配											
3. 其他											
（四）股东权益内部结转											
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他综合收益结转留存收益											
5. 其他											
（五）专项储备					46				2	48	
1. 本期提取					76				3	79	
2. 本期使用					(30)				(1)	(31)	
四、本期期末余额	9,369	33,816		200	133	4,499		(6,381)	1,372	43,008	

法定代表人：王军

主管会计工作负责人：李景东

会计机构负责人：马莉

合并股东权益变动表（续）

2026 年 6 月 30 日

编制单位：鞍钢股份有限公司

单位：人民币百万元

项目	上年数									少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益										
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
一、上年年末余额	9,383	33,920	27	215	52	4,457		(321)	992	48,671	
加：会计政策变更											
同一控制下企业合并		684				36		51	193	964	
其他											
二、本年期初余额	9,383	34,604	27	215	52	4,493		(270)	1,185	49,635	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	(14)	235	(27)	(14)	35	6		(4,064)	112	(3,677)	
（一）综合收益总额				(14)				(4,008)	90	(3,932)	
（二）股东投入和减少资本	(14)	235	(27)						40	288	
1. 股东投入的普通股	(14)	(13)	(27)						40	40	
2. 股份支付计入所有者权益的金额											
3. 其他		248								248	
（三）利润分配						6		(56)	(18)	(68)	
1. 提取盈余公积						6		(6)			
2. 对股东的分配								(50)	(18)	(68)	
3. 其他											
（四）股东权益内部结转											
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他综合收益结转留存收益											
5. 其他											
（五）专项储备					35					35	
1. 本期提取					191				7	198	
2. 本期使用					(156)				(7)	(163)	
四、本期期末余额	9,369	34,839		201	87	4,499		(4,334)	1,297	45,958	

法定代表人：王军

主管会计工作负责人：李景东

会计机构负责人：马莉

母公司资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位：鞍钢股份有限公司

单位：人民币百万元

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		2,943	2,213
交易性金融资产		15	20
衍生金融资产		2	4
应收票据		116	276
应收账款	十八、1	4,320	3,218
应收款项融资		1,169	1,153
预付款项		2,242	2,008
其他应收款	十八、2	34	22
其中：应收利息			
应收股利			
存货		7,868	9,242
其他流动资产		617	788
流动资产合计		19,326	18,944
非流动资产：			
长期股权投资	十八、3	15,049	14,606
其他权益工具投资		671	675
其他非流动金融资产		100	142
固定资产		46,077	46,883
在建工程		1,804	2,054
使用权资产		1,498	61
无形资产		5,332	5,494
递延所得税资产		2,057	2,056
其他非流动资产		111	252
非流动资产合计		72,699	72,223
资产总计		92,025	91,167

法定代表人：王军

主管会计工作负责人：李景东

会计机构负责人：马莉

母公司资产负债表(续)

2026 年 6 月 30 日

编制单位：鞍钢股份有限公司

单位：人民币百万元

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款		5,619	7,470
衍生金融负债		5	1
应付票据		19,028	18,431
应付账款		5,621	4,402
合同负债		4,474	5,155
应付职工薪酬		166	100
应交税费		102	94
其他应付款		2,985	4,553
其中：应付利息			
应付股利			
一年内到期的非流动负债		1,194	579
其他流动负债		2,825	111
流动负债合计		42,019	40,896
非流动负债：			
长期借款		6,129	5,896
应付债券			
租赁负债		1,277	
长期应付款		321	321
长期应付职工薪酬		39	39
递延收益		976	663
递延所得税负债		1	
非流动负债合计		8,743	6,919
负债合计		50,762	47,815
股东权益：			
股本		9,369	9,369
资本公积		26,911	27,140
减：库存股			
其他综合收益		200	201
专项储备		98	72
盈余公积		4,447	4,447
未分配利润		238	2,123
股东权益合计		41,263	43,352
负债和股东权益总计		92,025	91,167

法定代表人：王军

主管会计工作负责人：李景东

会计机构负责人：马莉

母公司利润表

截至 2026 年 6 月 30 日止 6 个月期间

编制单位：鞍钢股份有限公司

单位：人民币百万元

项目	附注	本期数	上期数
一、营业总收入		39,502	41,808
其中：营业收入	十八、4	39,502	41,808
二、营业总成本		41,913	43,041
其中：营业成本	十八、4	40,588	41,634
税金及附加		333	423
销售费用		138	150
管理费用		390	408
研发费用		221	234
财务费用		243	192
其中：利息费用		244	188
利息收入		10	14
加：其他收益		398	53
投资收益（损失以“-”号填列）	十八、5	297	1,153
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	十八、5	130	193
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		39	(12)
信用减值损失（损失以“-”号填列）			1
资产减值损失（损失以“-”号填列）		(198)	(63)
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		(1,875)	(101)
加：营业外收入		5	20
减：营业外支出		15	3
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		(1,885)	(84)
减：所得税费用			6
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		(1,885)	(90)
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润		(1,885)	(90)
2. 终止经营净利润			
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司所有者的净利润		(1,885)	(90)
2. 少数股东损益			
六、其他综合收益的税后净额		(1)	8
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		(1)	8
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		(1)	8
1. 其他权益工具投资公允价值变动		(3)	5
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		2	3
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		(1,886)	(82)
归属于母公司股东的综合收益总额		(1,886)	(82)
归属于少数股东的综合收益总额			

法定代表人：王军

主管会计工作负责人：李景东

会计机构负责人：马莉

母公司现金流量表

截至 2026 年 6 月 30 日止 6 个月期间

编制单位：鞍钢股份有限公司

单位：人民币百万元

项目	附注	本期数	上期数
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		42,926	42,665
收到的税费返还		18	
收到其他与经营活动有关的现金		494	137
经营活动现金流入小计		43,438	42,802
购买商品、接受劳务支付的现金		39,306	40,665
支付给职工以及为职工支付的现金		1,529	1,591
支付的各项税费		372	507
支付其他与经营活动有关的现金		734	686
经营活动现金流出小计		41,941	43,449
经营活动产生的现金流量净额		1,497	(647)
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		226	
取得投资收益收到的现金		538	1,436
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		33	
收到其他与投资活动有关的现金		647	994
投资活动现金流入小计		1,444	2,430
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,756	1,438
投资支付的现金		1,029	173
支付其他与投资活动有关的现金		651	1,379
投资活动现金流出小计		3,436	2,990
投资活动产生的现金流量净额		(1,992)	(560)
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		14,931	13,392
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		14,931	13,392
偿还债务支付的现金		13,482	12,546
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		207	162
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		48	192
筹资活动现金流出小计		13,737	12,900
筹资活动产生的现金流量净额		1,194	492
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		699	(715)
加：期初现金及现金等价物余额		2,205	2,293
六、期末现金及现金等价物余额		2,904	1,578

法定代表人：王军

主管会计工作负责人：李景东

会计机构负责人：马莉

母公司股东权益变动表

2026 年 6 月 30 日

编制单位：鞍钢股份有限公司

单位：人民币百万元

项目	本期数									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	9,369	27,140		201	72	4,447		2,123		43,352
加：会计政策变更										
其他										
二、本年期初余额	9,369	27,140		201	72	4,447		2,123		43,352
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		(229)		(1)	26			(1,885)		(2,089)
（一）综合收益总额				(1)				(1,885)		(1,886)
（二）股东投入和减少资本		(229)								(229)
1. 股东投入的普通股										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他		(229)								(229)
（三）利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 对股东的分配										
3. 其他										
（四）股东权益内部结转										
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他综合收益结转留存收益										
5. 其他										
（五）专项储备					26					26
1. 本期提取					42					42
2. 本期使用					(16)					(16)
四、本期期末余额	9,369	26,911		200	98	4,447		238		41,263

法定代表人：王军

主管会计工作负责人：李景东

会计机构负责人：马莉

母公司股东权益变动表（续）

2026 年 6 月 30 日

编制单位：鞍钢股份有限公司

单位：人民币百万元

项目	上年数								少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益									
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	9,383	26,905	27	215	31	4,447		4,928		45,882
加：会计政策变更										
其他										
二、本年期初余额	9,383	26,905	27	215	31	4,447		4,928		45,882
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	(14)	235	(27)	(14)	41			(2,805)		(2,530)
（一）综合收益总额				(14)				(2,805)		(2,819)
（二）股东投入和减少资本	(14)	235	(27)							248
1. 股东投入的普通股	(14)	(13)	(27)							
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他		248								248
（三）利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 对股东的分配										
3. 其他										
（四）股东权益内部结转										
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他综合收益结转留存收益										
5. 其他										
（五）专项储备					41					41
1. 本期提取					139					139
2. 本期使用					(98)					(98)
四、本期末余额	9,369	27,140		201	72	4,447		2,123		43,352

法定代表人：王军

主管会计工作负责人：李景东

会计机构负责人：马莉

鞍钢股份有限公司 财务报表附注

2026 年 6 月 30 日

(除特殊注明外, 金额单位均为人民币百万元)

一、公司基本情况

鞍钢股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)是于 1997 年 5 月 8 日正式成立的股份有限公司, 现总部位于中国辽宁省鞍山市铁西区鞍钢厂区。

本财务报表经本公司董事会于 2026 年 8 月 27 日批准报出。

截至本期期末, 本公司纳入合并范围内子公司详见本附注九、在其他主体中的权益。公司本期新增 2 家子公司, 减少 1 家子公司, 详见本附注八、合并范围的变更。

本公司及其子公司(以下简称“本集团”)的主要业务为黑色金属冶炼及钢压延加工。

二、财务报表的编制基础

本集团对自 2025 年 6 月 30 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价, 未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此, 本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

本集团根据实际发生的交易和事项, 按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》(财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订)、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 42 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(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》(2023 年修订)的披露规定、香港联合交易所有限公司发布的证券上市规则的适用披露条文、香港公司条例的适用披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定, 本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外, 本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值, 则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、遵循企业会计准则的声明

本集团编制的财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本集团 2026 年 6 月 30 日的财务状况及 2026 年 1-6 月的经营成果和现金流量等有关信息。此外, 本集团的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 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, 符合香港联合交易所有限公司发布的证

券上市规则的适用披露条文，亦符合香港公司条例的适用披露规定。

四、主要会计政策和会计估计

关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、28、重大会计判断和估计。

1、会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2、营业周期

正常营业周期是指本集团从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本集团以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

3、记账本位币

人民币为本集团经营所处的主要经济环境中的货币，本集团以人民币为记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下企业合并

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。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为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，

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

5、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。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该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少

数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

6、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、11（2）2）“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

7、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本集团持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此

产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；其他权益工具投资的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

9、金融资产和金融负债

本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1）金融资产

1）金融资产分类、确认依据和计量方法

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流特征，将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本集团将同时符合下列条件的金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产：①管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；以摊余成本进行后续计量。除被指定为被套期项目的，按照实际利率法摊销初始金额与到期金额之间的差额，其摊销、减值、汇兑损益以及终止确认时产生的利得或损失，计入当期损益。

本集团将同时符合下列条件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：①管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。除被指定为被套期项目的，此类金融资产，除信用减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的该金融资产利息之外，所产生的其他利得或损失，均计入其他综合收益；金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

本集团将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定一经作出，不得撤销。本集团指定的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；除了获得股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关的利得和损失（包括汇兑损益）均计入其他

综合收益，且后续不得转入当期损益。当其终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和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之外的金融资产。本集团将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用直接计入当期损益。此类金融资产的利得或损失，计入当期损益。

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

在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本集团可以将本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本集团在改变管理金融资产的业务模式时，对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

本集团按照实际利率法确认利息收入。利息收入根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定，但下列情况除外：①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。

2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本集团将满足下列条件之一的金融资产予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②金融资产发生转移，本集团转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬；③金融资产发生转移，本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且未保留对该金融资产控制的。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值，与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付）之和的差额计入当期损益。

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

3) 金融工具减值

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:①债权投资;②租赁应收款;③合同资产;④应收账款;⑤财务担保合同。

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。

本集团对于下列各项目,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:①《企业会计准则第14号-收入准则》规范的交易形成应收款项或合同资产损失准备,无论该项目是否包含重大融资成分。②应收融资租赁款;③应收经营租赁款。

除上述项目外,对其他项目,本集团按照下列情形计量损失准备:①信用风险自初始确认后未显著增加的金融资产,本集团按照未来12个月的预期信用损失的金额计量损失准备;②信用风险自初始确认后已显著增加的金融资产,本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备;③购买或源生已发生信用减值的金融资产,本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

信用风险自初始确认后是否显著增加的判断。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,以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化,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。但是,如果本集团确定金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险的,可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。通常情况下,如果逾期超过30日,则表明金融工具的信用风险已经显著增加。除非本集团在无须付出不必要的额外成本或努力的情况下即可获得合理且有依据的信息,证明即使逾期超过30日,信用风险自初始确认后仍未显著增加。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:①债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况;②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;③已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化;④现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化,并将对债务人的还款能力产生重大不利影响。

本集团以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时,本集团可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类,例如逾期信息和不同客户的信用风险评级。

4) 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。

5) 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，按照本集团收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。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。

(2) 金融负债

1) 金融负债分类、确认依据和计量方法

本集团的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，（相关分类依据参照金融资产分类依据进行披露）。按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债（根据实际情况进行披露具体金融负债内容）。采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。除下列各项外，本集团将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。②不符合终止确认条件的金融资产转移或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。③不属于以上①或②情形的财务担保合同，以及不属于以上①情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

本集团将在非同一控制下的企业合并中作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

2) 金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。本集团与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。本集团对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

（3）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

本集团以主要市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。公允价值计量所使用的输入值分为三个层次，即第一层次输入值是计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本集团优先使用第一层次输入值，最后再使用第三层次输入值。

本集团对权益工具的投资以公允价值计量。但在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

（4）金融资产和金融负债的抵销

本集团的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件时，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：①本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；②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）金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

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

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

金融工具或其组成部分属于金融负债的，相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，本集团计入当期损益。

金融工具或其组成部分属于权益工具的，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本集团作为权益的变动处理，不确认权益工具的公允价值变动。

10、存货

（1）存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、库存商品、周转材料、备品备件、在途物资、委托加工物资等。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法和个别计价法等计价。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。除备品备件外，本集团按单个存货项目计算存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，可以按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可以合并计提存货跌价准备。备品备件按其实际状况，根据管理层的估计计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。对于已售存货，将其成本结转为当期损益，相应的存货跌价准备也予以结转。

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）周转材料的摊销方法

周转材料包括低值易耗品、包装物和其他周转材料，并根据其性质的不同，分别采用一次摊销法、工作量法和分次摊销法进行摊销，计入相关资产的成本或者当期损益。

11、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为其他权益工具投资及交易性金融资产，其会计政策详见附注四、9“金融资产和金融负债”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司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。

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东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，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

1) 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

2) 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始

投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

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

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司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) 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

4) 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，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计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、5（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动按比例结转当期损益。

12、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值率如下：

固定资产类别	使用年限	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	40 年	3-5	2.375-2.425
机器及设备	17-24 年	3-5	3.958-5.706
其他固定资产	5-12 年	3-5	7.917-19.40

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

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、16、长期资产减值。

(4) 其他说明

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

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

本集团定期对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

13、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、16、长期资产减值。

14、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

15、无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起,对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

本集团定期对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核,如发生变更则作为会计估计变更处理。此外,还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核,如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的,则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2) 研究与开发支出

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出,于发生时计入当期损益。

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

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的,将发生的研发支出全部计入当期损益。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、16、长期资产减值。

16、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产,及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产,本集团于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的,则估计其可收回金额,进行减值测试。使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产,无论是否存在减值迹象,每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的,按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中

销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。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，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

17、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：①该义务是本集团承担的现时义务；②履行该义务很可能导致经济利益流出；③该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

18、股份支付

本集团的股份支付是为了获取职工提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本集团的股份支付为以权益结算的股份支付。

（1）以权益结算的股份支付

对于用以换取职工提供的服务的以权益结算的股份支付，本集团以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

（2）实施、修改、终止股份支付计划

本集团对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式

修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。

(3) 其他

对于激励对象缴付的限制性股票认购款，如果未达到解锁条件，则认购款将返还给激励对象。本集团在取得该款项时，按照取得的认股款确认股本和资本公积（股本溢价），同时就回购义务全额确认一项负债并确认库存股。

19、收入

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，本集团在合同开始时，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本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。预期将退还给客户的款项作为负债不计入交易价格。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。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

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：

- ①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；
- ②客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；
- ③在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，本集团考虑下列迹象：

- ①本集团就该商品或服务享有现时收款权利；
- ②本集团已将该商品的法定所有权转移给客户；
- ③本集团已将该商品的实物转移给客户；

④本集团已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户；

⑤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。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。

20、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产,不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

本集团将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助;其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象,则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助:①政府文件明确了补助所针对的特定项目的,根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分,对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核,必要时进行变更;②政府文件中对用途仅作一般性表述,没有指明特定项目的,作为与收益相关的政府补助。

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

本集团对于政府补助通常在实际收到时,按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金,按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件:①应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认,或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算,且预计其金额不存在重大不确定性;②所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法,且该管理办法应当是普惠性的(任何符合规定条件的企业均可申请),而不是专门针对特定企业制定的;③相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限,且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的,因而可以合理保证其可在规定期限内收到。

与资产相关的政府补助,确认为递延收益,并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助,用于补偿以后期间的相关费用和损失的,确认为递延收益,并在确认相关费用的期间计入当期损益或冲减相关成本;用于补偿已经发生的相关费用和损失的,计入当期损益或冲减相关成本。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

21、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本期税前会计利润作相应调整后计算得出。

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

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

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

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

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

(3) 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得

税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益,以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外,其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

22、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。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利,本集团评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益,并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

合同中同时包含多项单独租赁的,本集团将合同予以分拆,并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的,使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁:①承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利;②该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

合同中同时包含租赁和非租赁部分的,本集团作为出租人和承租人时,将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。

(1) 本集团作为承租人记录租赁业务

本集团使用权资产类别主要包括租赁的房屋及建筑物、机器设备、其他设备、土地使用权。

1) 初始计量

在租赁开始日,本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产,将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债,短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时,本集团采用租赁内含利率作为折现率;无法确定租赁内含利率的,采用承租人增量借款利率作为折现率。

2) 后续计量

后续计量时,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。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的,本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本集团按照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。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后,当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时,本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债,并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资

产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

3) 租赁变更

租赁变更是原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，本集团采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的本集团增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，本集团区分以下情形进行会计处理：①租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本集团调减使用权资产的账面价值，以反映租赁的部分终止或完全终止。本集团将部分终止或完全终止租赁的相关利得损失计入当期损益。②其他租赁变更，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

4) 短期租赁和低价值资产租赁

本集团对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2) 本集团作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(3) 本集团作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(4) 售后租回交易

作为承租人时，售后租回交易中的资产转让属于销售的，本集团作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本集团作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。

作为出租人时，售后租回交易中的资产转让属于销售的，本集团作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述规定对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本集团作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。

23、合同负债

合同负债反映本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本集团在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

24、职工薪酬

本集团职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本集团在职工为本集团提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在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，和本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本集团将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

25、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，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

26、重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的在建工程	50 百万元
账龄超过 1 年的重要应付账款	5 百万元
账龄超过 1 年的重要其他应付款	100 百万元
重要的合营企业	600 百万元
重要的联营企业	1000 百万元

27、前期会计差错更正

本集团本期未发生前期会计差错更正事项。

28、重大会计判断和估计

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本集团需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）存货跌价准备

本集团根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（2）非流动资产减值准备

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计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量、售价和相关经营成本的预测。

（3）折旧和摊销

本集团对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本集团定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本集团根据对同类资产的已往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（4）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税所得额来抵扣亏损的限度内，本集团就未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本集团管理层运用判断来估计未来应纳税所得额发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（5）所得税

本集团在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

（6）内部退养福利及补充退休福利

本集团内部退养福利和补充退休福利费用支出及负债的金额依据各种假设条件确定。这些假设条件包括折现率、平均医疗费用增长率、内退人员及离退人员补贴增长率和其他因素。实际结果和假设的差异将在发生时立即确认并计入当年费用。尽管管理层认为已采用了合理假设，但实际经验值及假设条件的变化仍将影响本集团内部退养福利和补充退休福利的费用及负债余额。

(7) 金融工具减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估,应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计,需考虑所有合理且有依据的信息,包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时,本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、债务人的重大变化、预警客户清单、担保物等因素推断债务人信用风险的预期变动。

29、主要会计政策、会计估计的变更

本集团本期未发生会计政策和会计估计变更事项。

五、税项

1、主要税种和税率

税种	具体税率(单位税额)情况
增值税	应税收入按适用税率计算销项税,并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税,适用税率包括:13%、9%、6%
城市维护建设税、教育费附加、地方教育费	按实际缴纳流转税的 7%、3%、2%计缴
企业所得税	按应纳税所得额的 15%、25%计缴
环境保护税	大气污染物:按照污染物排放量折合的污染当量数*1.2元/污染当量或 2.4 元/污染当量计缴; 水污染物:按照污染物排放量折合的污染当量数*1.4 元/污染当量或*2.8 元/污染当量计缴; 固体废物:按照固体废物的排放量*25 元/吨计缴。

存在不同企业所得税税率纳税主体的,披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
鞍钢集团朝阳钢铁有限公司(以下简称“朝阳钢铁”)	15%
鞍钢化学科技有限公司(以下简称“化学科技”)	15%
鞍钢神钢冷轧高强汽车钢板有限公司(以下简称“鞍钢神钢”)	15%
鞍钢钢材加工配送(长春)有限公司(以下简称“长春钢加”)	15%
辽宁金索聚材料科技有限公司(以下简称“金索聚”)	15%

2、税收优惠

(1) 根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条“国家需要重点扶持的高新技术企业,减按 15% 的税率征收企业所得税”,本公司及下属 5 家子公司适用该税收优惠,具体情况如下:

纳税主体名称	性质	证书编号	有效期
本公司	高新技术企业	GR202421000799	2024.11.27-2027.11.27
朝阳钢铁	高新技术企业	GR202421001134	2024.11.27-2027.11.27
化学科技	高新技术企业	GR202421000274	2024.11.27- 2027.11.27
鞍钢神钢	高新技术企业	GR202321000828	2023.11.29- 2026.11.29

纳税主体名称	性质	证书编号	有效期
长春钢加	高新技术企业	GR202522000161	2025.10.28- 2028.10.28
金索聚	高新技术企业	GR202521000324	2025.12.08- 2028.12.08

(2) 根据《财政部 税务总局 关于完善资源综合利用增值税政策的公告》(财政部 税务总局公告 2021 年第 40 号), 增值税一般纳税人销售自产的资源综合利用产品和提供资源综合利用劳务, 可享受增值税即征即退政策, 本公司、朝阳钢铁和鞍钢绿金产业发展有限公司(以下简称“绿金产业”)适用该税收优惠。

(3) 根据《财政部 税务总局 关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》(财政部 税务总局公告 2024 年第 43 号), 自 2024 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日, 允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳增值税税额, 本公司及下属子公司朝阳钢铁、化学科技、鞍钢神钢、长春钢加享受该税收优惠。

六、合并财务报表项目注释

以下注释项目除非特别指出, 本期指截至 2026 年 6 月 30 日止 6 个月期间, 上期指截至 2025 年 6 月 30 日止 6 个月期间。

1、货币资金

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
库存现金		
银行存款(注 1)	4,880	3,686
其他货币资金(注 2)	295	250
合计	5,175	3,936

注 1: 本集团存入财务公司的资金情况详见附注十三 5、(3)。

注 2: 其他货币资金主要为银行承兑汇票保证金和存入期货账户资金。

2、交易性金融资产

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	15	20
其中: 权益工具投资	15	20
合计	15	20

3、衍生金融资产

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
期货合约	2	4
合计	2	4

4、应收票据

(1) 应收票据分类

种类	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	180		180	315		315
商业承兑汇票						
合计	180		180	315		315

(2) 截至 2026 年 6 月 30 日因出票人未履约而将其转应收账款的票据

项目	期末转为应收账款金额
银行承兑汇票	20
商业承兑汇票	
合计	20

(3) 期末应收票据的账龄

本集团上述期末应收票据的账龄是在 1 年之内。

5、应收账款

(1) 应收账款分类披露

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 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	107	2.74	87	81.31	20
按组合计提坏账准备的应收账款	3,793	97.26	4	0.11	3,789
其中：无风险组合	1,685	43.21			1,685
账龄风险矩阵组合	2,108	54.05	4	0.19	2,104
合计	3,900	100.00	91	2.33	3,809

(续)

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 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	107	3.37	87	81.31	20
按组合计提坏账准备的应收账款	3,068	96.63	4	0.13	3,064
其中：无风险组合	1,187	37.39			1,187
账龄风险矩阵组合	1,881	59.24	4	0.21	1,877
合计	3,175	100.00	91	2.87	3,084

(2) 按单项计提应收账款坏账准备

名称	2025 年 12 月 31 日		2026 年 6 月 30 日			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
天津物产集团财务有限公司	20		20			
鞍山中油天宝钢管有限公司	65	65	65	65	100.00	经营陷入困境，不具备偿债能力
东北特钢集团大连物资贸易有限公司	15	15	15	15	100.00	预计无法收回
上海钧尚供应链管理有限公司	5	5	5	5	100.00	经营陷入困境，不具备偿债能力
东风模冲(大连)冲焊零部件有限公司	2	2	2	2	100.00	债务人破产，不具备偿债能力
合计	107	87	107	87		

(3) 应收账款按账龄列示

账龄	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
1 年以内	3,659	3,054
1-2 年	132	12
2-3 年	5	5
3-4 年		
4-5 年		
5 年以上	104	104
合计	3,900	3,175

注：上述账龄分析以发票日期作为基准。

(4) 应收账款坏账准备的计提情况

类别	2025 年 12 月 31 日	本期变动金额				2026 年 6 月 30 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款	91					91

(5) 本期实际核销的应收账款

本期未核销应收账款。

(6) 按欠款方归集的 2026 年 6 月 30 日余额前五名的应收账款情况

本集团本期按欠款方归集的 2026 年 6 月 30 日余额前五名应收账款汇总金额为 2,519 百万元，占应收账款 2026 年 6 月 30 日余额合计数的比例为 64.59%，相应计提的坏账准备 2026 年 6 月 30 日余额汇总金额为 0 百万元。

6、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类

种类	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	1,625		1,625	1,480		1,480
商业承兑汇票						
合计	1,625		1,625	1,480		1,480

(2) 2026 年 6 月 30 日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

种类	2026 年 6 月 30 日终止确认金额	2026 年 6 月 30 日未终止确认金额
银行承兑汇票	16,277	
商业承兑汇票		
合计	16,277	

7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

项目	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	2,904	99.38	2,470	99.52
1-2 年	18	0.62	1	0.04
2-3 年			9	0.36
3 年以上			2	0.08
合计	2,922	100.00	2,482	100.00

(2) 按预付对象归集的 2026 年 6 月 30 日余额前五名的预付款情况

本集团按预付对象归集的 2026 年 6 月 30 日余额前五名预付账款汇总金额为 1,818 百万元，占预付账款 2026 年 6 月 30 日余额合计数的比例为 62.22 %。

8、其他应收款

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
应收利息		
应收股利		
其他应收款	91	675
合计	91	675

8.1、其他应收款情况

(1) 其他应收款按种类列示

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 (%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款	9	8.41	9	100.00	
按组合计提坏账准备的其他应收款	98	91.59	7	7.14	91
其中：无风险组合	12	11.21			12
账龄风险矩阵组合	86	80.38	7	8.14	79
合计	107	100.00	16	14.95	91

(续)

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 (%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款	9	1.30	9	100	
按组合计提坏账准备的其他应收款	684	98.70	9	1.32	675
其中：无风险组合	581	83.84			581
账龄风险矩阵组合	103	14.86	9	8.74	94
合计	693	100.00	18	2.60	675

(2) 其他应收款按性质分类

其他应收款	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
征地服务费	9	9
投标保证金	5	7
工伤借款	2	4
其他	91	673
合计	107	693

(3) 其他应收款按账龄列示

账龄	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
1 年以内	83	166
1-2 年	1	1
2-3 年	12	513
3-4 年		2
4-5 年	1	1
5 年以上	10	10

账龄	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
合计	107	693

(4) 其他应收款坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预 期信用损失(未 发生信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
2025 年 12 月 31 日余额	9		9	18
本期计提	(2)			(2)
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026 年 6 月 30 日余额	7		9	16

(5) 其他应收款坏账准备情况

类别	2025 年 12 月 31 日	本期变动金额			2026 年 6 月 30 日
		计提	收回或转回	转销或核销	
其他应收款	18	(2)			16

(6) 按单项计提坏账准备的其他应收款

名称	2025 年 12 月 31 日		2026 年 6 月 30 日			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
朝阳市征地服 务站	9	9	9	9	100.00	预计无法收 回
合计	9	9	9	9	—	

(7) 按欠款方归集的 2026 年 6 月 30 日余额前五名的其他应收款情况

本集团本期按欠款方归集的 2026 年 6 月 30 日余额前五名其他应收款汇总金额为 73 百万元，占其他应收款 2026 年 6 月 30 日余额合计数的比例为 68.22%，相应计提的坏账准备 2026 年 6 月 30 日余额汇总金额为 12 百万元。

9、存货

(1) 存货分类

项目	2026 年 6 月 30 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,022	271	4,751
在产品	2,880	255	2,625
库存商品	2,476	29	2,447
周转材料	482	130	352
备品备件	686	21	665

项目	2026 年 6 月 30 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
在途物资	83		83
委托加工物资	5		5
合计	11,634	706	10,928

(续)

项目	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,702	320	5,382
在产品	3,343	257	3,086
库存商品	2,442	99	2,343
周转材料	497	130	367
备品备件	750	22	728
在途物资	84		84
委托加工物资	5		5
合计	12,823	828	11,995

(2) 存货跌价准备

项目	2025 年 12 月 31 日	本期增加数	本期减少数		2026 年 6 月 30 日
		本期计提数	转回或转销	其他	
原材料	320	50	99		271
在产品	257	105	107		255
库存商品	99	64	134		29
周转材料	130				130
备品备件	22		1		21
合计	828	219	341		706

10、其他流动资产

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
留抵税额	297	494
预缴企业所得税	18	20
定期存款	609	597
合计	924	1,111

11、长期股权投资

长期股权投资明细情况

被投资单位	2025 年 12 月 31 日	本期增减变动			
		追加 投资	减少 投资	权益法下 确认的投 资收益	其他综合 收益调整

一、合营企业

被投资单位	2025 年 12 月 31 日	本期增减变动			
		追加 投资	减少 投资	权益法下 确认的投 资收益	其他综合 收益调整
鞍钢蒂森克虏伯汽车钢有限公司(以下简称“鞍蒂大 连”)	868			123	
鞍钢股份-大船重工大连钢材加工配送有限公司(以 下简称“鞍钢大船”)	116				
鞍钢广州汽车钢有限公司(以下简称“广州汽车钢”)	791			(27)	
鞍集(营口)新能源科技有限公司(以下简称“鞍集 营口”)	263			58	
小计	2,038			154	
二、联营企业					
鞍钢集团财务有限责任公司(以下简称“鞍钢财务公 司”)	1,737			41	2
鞍山鞍钢氧化铁粉有限公司(以下简称“氧化铁粉”)	23			2	
广州南沙钢铁物流有限公司(以下简称“南沙物流”)	48				
鞍钢金固(杭州)金属材料有限公司(以下简称“鞍 钢金固”)	118			2	
广州广汽宝商钢材加工有限公司(以下简称“广汽宝 商”)	111			4	
梅州广汽汽车弹簧有限公司(以下简称“广汽弹簧”)	38				
朝阳中鞍水务有限公司(以下简称“中鞍水务”)	30				
绿金(本溪)再生资源有限公司(以下简称“绿金本 溪”)	33			2	
天津物产十九号企业管理合伙企业(有限合伙)(以 下简称“天物十九号”)	35				
小计	2,173			51	2
合计	4,211			205	2

(续)

被投资单位	本期增减变动				2026 年 6 月 30 日	减值准 备 2026 年 6 月 30 日
	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						
鞍蒂大连		327		(9)	655	
鞍钢大船					116	
广州汽车钢		47		(6)	711	

被投资单位	本期增减变动				2026 年 6 月 30 日	减值准备 2026 年 6 月 30 日
	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		
鞍集营口					321	
小计		374		(15)	1,803	
二、联营企业						
鞍钢财务公司					1,780	
氧化铁粉		5			20	
南沙物流					48	
鞍钢金固					120	
广汽宝商		9			106	
广汽弹簧					38	
中鞍水务					30	
绿金本溪					35	
天物十九号					35	
小计		14			2,212	
合计		388		(15)	4,015	

12、其他权益工具投资

(1) 其他权益投资情况

项目	2025 年 12 月 31 日	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	2026 年 6 月 30 日
中冶南方工程技术有限公司（以下简称“中冶南方”）	570	13		583
黑龙江龙煤矿业集团股份有限公司（以下简称“龙煤集团”）	54		(16)	38
鞍山发蓝股份公司（以下简称“鞍山发蓝”）	26		(1)	25
长沙宝钢钢材加工配送有限公司（以下简称“长沙宝钢”）	12			12
中船重工物资贸易集团鲅鱼圈有限公司（以下简称“中船物贸”）	6			6
国汽（北京）汽车轻量化技术研究院有限公司（以下简称“国汽轻量化”）	3			3
上海化工宝数字科技有限公司（以下简称“上海化工宝”）	4			4
金蒂鞍（杭州）科技有限公司（以下				

项目	2025 年 12 月 31 日	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	2026 年 6 月 30 日
简称“金蒂鞍”)				
合计	675	13	(17)	671

(续)

项目	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	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
中冶南方	444		12	
龙煤集团		(207)		
鞍山发蓝	4		2	
长沙宝钢		(4)		
中船物贸		(4)		
国汽轻量化				
上海化工宝	2			
金蒂鞍		(2)		
合计	450	(217)	14	

(2) 本期非交易性权益工具投资

项目	本期确认的 股利收入	累计 利得	累计 损失	其他综合收益 转入留存收益 的金额	指定为以公允 价值计量且其 变动计入其他 综合收益的原 因	其他综合收 益转入留存 收益的原因
中冶南方	12	444				
龙煤集团			(207)			
鞍山发蓝	2	4				
长沙宝钢			(4)			
中船物贸			(4)			
国汽轻量化						
上海化工宝		2				
金蒂鞍			(2)			
合计	14	450	(217)			

注：本集团在公开市场没有报价的权益工具投资是本集团计划长期持有的投资，因此本集团将其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。

13、其他非流动金融资产

被投资单位	账面余额	
	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
株洲冶炼集团股份有限公司（以下简称“株冶集团”）	32	74
海航集团破产重整专项服务信托	47	47
建信信托-彩蝶 6 号财产权信托计划	16	16
建信信托-彩蝶 5 号财产权信托计划	5	5
合计	100	142

14、固定资产

（1）固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	其他	合计
①账面原值				
2025 年 12 月 31 日	39,413	100,757	7,443	147,613
本期增加金额	42	1,161	83	1,286
（1）购置				
（2）在建工程转入	63	963	83	1,109
（3）企业合并增加				
（4）其他	(21)	198		177
本期减少金额	44	321	27	392
（1）处置或报废	44	317	26	387
（2）其他		4	1	5
2026 年 6 月 30 日	39,411	101,597	7,499	148,507
②累计折旧				
2025 年 12 月 31 日	18,494	64,469	5,587	88,550
本期增加金额	421	1,562	177	2,160
（1）计提	440	1,362	177	1,979
（2）企业合并增加				
（3）其他	(19)	200		181
本期减少金额	34	284	25	343
（1）处置或报废	34	284	25	343
（2）其他				
2026 年 6 月 30 日	18,881	65,747	5,739	90,367
③减值准备				
2025 年 12 月 31 日	603	2,706	139	3,448
本期增加金额				
（1）计提				
（2）其他				
本期减少金额		1		1
（1）处置或报废		1		1
（2）其他				

项目	房屋及建筑物	机器设备	其他	合计
2026 年 6 月 30 日	603	2,705	139	3,447
④账面价值				
2026 年 6 月 30 日	19,927	33,145	1,621	54,693
2025 年 12 月 31 日	20,316	33,582	1,717	55,615

(2) 通过经营租赁租出的固定资产

经营租赁租出资产类别	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
房屋、建筑物	13	13
机器设备	5	5
合计	18	18

15、在建工程

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
在建工程	2,117	2,372
工程物资	1	1
合计	2,118	2,373

15.1、在建工程

(1) 在建工程基本情况

项目	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	账面 余额	减值 准备	账面 价值	账面 余额	减值 准备	账面 价值
攀枝花焦油加工项目	288		288	232		232
炼焦总厂一炼焦 3、4#焦炉大修	254		254	250		250
冷轧厂二分厂联合机组提质提效改造项目	81		81	158		158
冷轧硅钢厂西区新建无取向高牌号二十辊轧机项目	73		73	28		28
炼铁总厂烧结机环保升级改造项 目（炼铁产权）	69		69	65		65
鲅鱼圈钢铁分公司 2#高炉冷却设 备大修理	50		50			
热轧带钢厂 1780 线高压水改造项 目	46		46	34		34
新建 220kV 变电站项目	45		45	44		44
冷轧硅钢厂西区新建连退机组 （AA1）项目	40		40	4		4
能源动力总厂 300MW CCGT 机组主 机大修	38		38	29		29
其他	1,139	6	1,133	1,534	6	1,528
合计	2,123	6	2,117	2,378	6	2,372

(2) 重大在建工程项目变动情况

工程名称	预算数	2025 年 12 月 31 日	本期增加数	本期转入固定资产数	其他减少数	2026 年 6 月 30 日
攀枝花焦油加工项目	400	232	56			288
炼焦总厂一炼焦 3、4#焦炉大修	318	250	4			254
冷轧厂二分厂联合机组提质提效改造项目	190	158	10	87		81
冷轧硅钢厂西区新建无取向高牌号二十辊轧机项目	273	28	45			73
炼铁总厂烧结机环保升级改造项目（炼铁产权）	1,020	65	4			69
鲅鱼圈钢铁分公司 2#高炉冷却设备大修理	54		50			50
热轧带钢厂 1780 线高压水改造项目	60	34	18	6		46
新建 220kV 变电站项目	130	44	1			45
冷轧硅钢厂西区新建连退机组（AA1）项目	370	4	36			40
能源动力总厂 300MW CCGT 机组主机大修	96	29	9			38
其他	10,357	1,534	641	1,016	20	1,139
合计	13,268	2,378	874	1,109	20	2,123

（续）

工程名称	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（%）	工程投入占预算的比例（%）	工程进度（%）	资金来源
攀枝花焦油加工项目	2	1	2.71	72	72	自筹
炼焦总厂一炼焦 3、4#焦炉大修				80	80	自筹
冷轧厂二分厂联合机组提质提效改造项目	3			88	88	自筹
冷轧硅钢厂西区新建无取向高牌号二十辊轧机项目	1			92	92	自筹
炼铁总厂烧结机环保升级改造项目（炼铁产权）				99	99	自筹
鲅鱼圈钢铁分公司 2#高炉冷却设备大修理				93	93	自筹
热轧带钢厂 1780 线高压水改造项目				86	86	自筹
新建 220kV 变电站项目				80	80	自筹
冷轧硅钢厂西区新建连退机组（AA1）项目				94	94	自筹
能源动力总厂 300MW CCGT 机组主机大修				98	98	自筹
其他	5			98	98	自筹
合计	11	1				

（3）本期计提在建工程减值准备情况

项目	2025 年 12 月 31 日	本期增加数 本期计提数	本期减少数 转回或转销	2026 年 6 月 30 日
热轧酸洗板生产线工程	6			6
合计	6			6

15.2、工程物资

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
专用设备	1	1
合计	1	1

16、使用权资产

项目	房屋及建筑物	土地使用权	机器设备	合计
一、账面原值				
1、2025 年 12 月 31 日	37	199	25	261
2、本期增加金额	638	19	908	1,565
(1) 租入	638	19	908	1,565
(2) 合并增加				
(3) 其他				
3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 转出至固定资产				
(3) 企业合并减少				
(4) 其他				
4、2026 年 6 月 30 日	675	218	933	1,826
二、累计折旧				
1、2025 年 12 月 31 日	17	137	2	156
2、本期增加金额	10	33	39	82
(1) 计提	10	33	39	82
(2) 企业合并增加				
3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 转出至固定资产				
(3) 企业合并减少				
(4) 其他				
4、2026 年 6 月 30 日	27	170	41	238
三、减值准备				
1、2025 年 12 月 31 日				
2、本期增加金额				
(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置				
4、2026 年 6 月 30 日				
四、账面价值				
1、2026 年 6 月 30 日	648	48	892	1,588

项目	房屋及建筑物	土地使用权	机器设备	合计
2、2025 年 12 月 31 日	20	62	23	105

17、无形资产

项目	土地使用权	非专利技术	软件	专利权	钢铁产能指标	合计
一、账面原值						
1、2025 年 12 月 31 日	9,050	51	986	5	276	10,368
2、本期增加金额	18		19			37
(1) 购置	18		19			37
(2) 内部研发						
(3) 合并增加						
(4) 其他						
3、本期减少金额						
(1) 处置						
(2) 企业合并减少						
4、2026 年 6 月 30 日	9,068	51	1,005	5	276	10,405
二、累计摊销						
1、2025 年 12 月 31 日	3,237	48	715		16	4,016
2、本期增加金额	93		118		4	215
(1) 计提	93		118		4	215
(2) 企业合并增加						
(3) 其他						
3、本期减少金额						
(1) 处置						
(2) 企业合并减少						
(3) 其他						
4、2026 年 6 月 30 日	3,330	48	833		20	4,231
三、减值准备						
1、2025 年 12 月 31 日						
2、本期增加金额						
(1) 计提						
3、本期减少金额						
(1) 处置						
4、2026 年 6 月 30 日						
四、账面价值						
1、2026 年 6 月 30 日	5,738	3	172	5	256	6,174
2、2025 年 12 月 31 日	5,813	3	271	5	260	6,352

18、长期待摊费用

项目	2025 年 12 月 31 日	本期增加额	本期摊 销额	其他减 少额	2026 年 6 月 30 日	其他减少 的原因
航道淤塞等	65		9		56	
合计	65		9		56	

19、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产明细

项目	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	递延所得 税资产	可抵扣暂时性差 异及可抵扣亏损	递延所得 税资产	可抵扣暂时性差 异及可抵扣亏损
资产减值准备	293	1,799	294	1,801
可抵扣亏损	1,712	11,410	1,712	11,410
辞退福利	10	58	12	72
固定资产折旧	43	173	43	173
租赁	30	129	31	131
职工教育费	12	77	12	77
递延收益	137	703	137	703
其他权益工具投资公允价值变动	33	217	30	201
合计	2,270	14,566	2,271	14,568

(2) 未经抵销的递延所得税负债明细

项目	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	递延所得税 负债	应纳税暂时性 差异	递延所得税 负债	应纳税暂时性 差异
其他权益工具投资公允价值变动	68	450	66	438
内部未实现利润	6	40	1	7
其他非流动金融资产公允价值变动	4	24	6	38
租赁	29	124	30	127
合计	107	638	103	610

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产和 负债互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债余额	递延所得税资产 和负债互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债余额
递延所得税资产	101	2,169	102	2,169
递延所得税负债	101	6	102	1

(4) 未确认递延所得税资产明细

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异-减值准备	2,468	2,590
可抵扣暂时性差异-可抵扣亏损	11,684	11,684
合计	14,152	14,274

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
2029 年	1,363	1,363
2030 年	772	772
2033 年	2,055	2,055
2034 年	6,297	6,297
2035 年	1,197	1,197
合计	11,684	11,684

20、其他非流动资产

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
预付工程建设款	112	256
合计	112	256

21、所有权或使用权受到限制的资产

项目	2026 年 6 月 30 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	3	3	票据保证金	票据保证金
货币资金	39	39	期货保证金	期货保证金
合计	42	42		

22、短期借款

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
信用借款	6,259	8,070
质押借款		
合计	6,259	8,070

23、衍生金融负债

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
期货合约	5	1
合计	5	1

24、应付票据

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	19,722	19,114
商业承兑汇票	221	204
合计	19,943	19,318

25、应付账款

(1) 应付账款按账龄列示

项目	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	6,874	98.82	5,822	98.61
1-2 年	36	0.52	40	0.68
2-3 年	13	0.19	9	0.15
3 年以上	33	0.47	33	0.56
合计	6,956	100.00	5,904	100.00

注：上述账龄分析以发票日期作为基准。

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

债权单位名称	所欠金额	账龄
鞍钢建设集团有限公司	5	1-2 年、2-3 年、3 年以上
合计	5	

26、合同负债

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
产品款	4,302	4,579
其他	54	160
合计	4,356	4,739

27、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
一、短期薪酬	89	1,713	1,623	179
二、离职后福利-设定提存计划		230	230	
三、辞退福利	23	31	44	10
合计	112	1,974	1,897	189

(2) 短期薪酬列示

项目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
1、工资、奖金、津贴和补贴		1,201	1,182	19
2、职工福利费		164	108	56
3、社会保险费		110	110	
其中：医疗保险费		95	95	
工伤保险费		15	15	
生育保险费				
其他				
4、住房公积金		135	135	
5、工会经费和职工教育经费	89	42	27	104
6、短期带薪缺勤				

项目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
7、短期利润分享计划				
8、其他短期薪酬		61	61	
合计	89	1,713	1,623	179

(3) 设定提存计划列示

项目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
1、基本养老保险		197	197	
2、失业保险费		6	6	
3、企业年金缴费		27	27	
合计		230	230	

28、应交税费

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
土地使用税	38	38
增值税	38	15
企业所得税	23	20
印花税	22	20
房产税	16	16
环境保护税	12	13
资源税	7	8
城市维护建设税	3	2
教育费附加	2	1
个人所得税	1	17
消费税	1	1
合计	163	151

29、其他应付款

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
应付利息		
应付股利		
其他应付款	2,712	4,313
合计	2,712	4,313

29.1、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
工程款	1,105	2,640
质保金	995	828
保证金	176	344

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
行政性基金	10	11
其他	426	490
合计	2,712	4,313

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款项

债权人名称	金额	未偿还的原因	报表日后是否归还
鞍钢集团工程技术有限公司	761	质保金、工程款	否
合计	761		

30、一年内到期的非流动负债

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款（附注六、32）	1,030	546
一年内到期的租赁负债（附注六、33）	213	73
合计	1,243	619

31、其他流动负债

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
待转销项税	450	437
短期及超短期融资券	2,709	
合计	3,159	437

32、长期借款

(1) 长期借款分类

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
信用借款	7,453	6,667
小计	7,453	6,667
减：一年内到期的长期借款（附注六、30）	1,030	546
合计	6,423	6,121

(2) 长期借款到期日分析

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
一年以内	1,030	546
一年到二年到期(含二年)	803	2,607
二年到三年到期(含三年)	5,066	3,035
三年到五年到期(含五年)	260	254
五年以上	294	225
合计	7,453	6,667

33、租赁负债

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
租赁付款额	1,798	114
减：未确认的融资费用	235	5
减：一年内到期的租赁负债（附注六、30）	213	73
合计	1,350	36

34、长期应付款

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
长期应付款		
专项应付款	321	321
合计	321	321

34.1、专项应付款

项目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日	形成原因
专项资金	321			321	专项资金
合计	321			321	

35、长期应付职工薪酬

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
辞退福利	40	40
合计	40	40

36、递延收益

项目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日	形成原因
政府补助	924	377	67	1,234	政府拨款
合计	924	377	67	1,234	

其中，涉及政府补助的项目：

项目	2025 年 12 月 31 日	本期新增补助	计入营业外收入	计入其他收益	其他减少	2026 年 6 月 30 日	与资产相关/与收益相关
环保类政府补助	326	327		39		614	与资产相关
科研类政府补助	405	36		10		431	与资产/收益相关
其他	193	14		18		189	与资产/收益相关
合计	924	377		67		1,234	

37、股本

项目	2025 年 12 月 31 日		本期增减变动					2026 年 6 月 30 日	
	金额	比例 (%)	发行 新股	送 股	公积 金转 股	其他	小计	金额	比例 (%)
无限售条件股份:									
1.人民币普通股	7,958	85						7,958	85
2.境外上市的外资股	1,411	15						1,411	15
合计	9,369	100						9,369	100

38、资本公积

项目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
资本溢价	32,967		1,023	31,944
其他资本公积	1,872			1,872
合计	34,839		1,023	33,816

注：公司因同一控制下企业合并减少资本公积 1,023 百万元。

39、其他综合收益

项目	2025 年 12 月 31 日	本期发生额					2026 年 6 月 30 日
		本期所得 税前发生 额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入留存 收益或损益	减：所得 税影响	税后归属 于母公司	税后归属 于少数股 东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	201	(2)		(1)	(1)		200
其中：其他权益工具 投资公允价值变动	201	(4)		(1)	(3)		198
权益法下不能转损益 的其他综合收益		2			2		2
合计	201	(2)		(1)	(1)		200

40、专项储备

项目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
安全生产费	87	76	30	133
合计	87	76	30	133

41、盈余公积

项目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
法定盈余公积	4,499			4,499
合计	4,499			4,499

42、未分配利润

项目	本期数
2025 年 12 月 31 日	(4,334)
会计政策变更	

项目	本期数
同一控制下企业合并	
2026 年 1 月 1 日	(4,334)
本期增加额	(2,047)
其中：本期净利润转入	(2,047)
其他调整因素	
本期减少额	
其中：本期提取盈余公积	
本期提取一般风险准备	
本期分配现金股利	
转增资本	
其他减少	
2026 年 6 月 30 日	(6,381)

43、营业收入和营业成本

(1) 按商品内容分类

项目	本期数		上期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	45,843	46,684	48,410	48,060
其他业务（注 2）	64	49	208	187
合计	45,907	46,733	48,618	48,247

注 1：本集团根据业务类型划分为一个经营分部：生产及销售钢铁产品。

注 2：本集团其他业务收入和其他业务成本主要为材料销售和废旧物资销售产生。

(2) 扣除非经常损益前后净利润孰低为负值

项目	本期数	具体扣除情况	上期数	具体扣除情况
营业收入金额	45,907		48,618	
营业收入扣除项目合计金额	80	材料销售、废旧物资销售等产生及同一控制下企业合并鞍钢营口港务有限公司（以下简称“营口港务”）期初至合并日的收入	229	材料销售、废旧物资销售等产生以及同一控制下企业合并营口港务期初至合并日的收入
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重	0.17%		0.47%	
一、与主营业务无关的业务收入	80		229	
1.正常经营之外的其他业务收入	64	材料销售、废旧物资销售等产生	208	材料销售、废旧物资销售等产生
2.同一控制下企业合并的子公司期初至合并日的收入	16	营口港务	21	营口港务
二、不具备商业实质的收入				

项目	本期数	具体扣除情况	上期数	具体扣除情况
三、与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入				
营业收入扣除后金额	45,827		48,389	

(3) 按收入地区分类

项目	本期数	上期数
来源于境内的对外交易收入	43,370	45,177
来源于境外的对外交易收入	2,537	3,441
合计	45,907	48,618

(4) 按收入确认时点分类

项目	本期数	上期数
某一时点确认	45,907	48,618
合计	45,907	48,618

44、税金及附加

项目	本期数	上期数
土地使用税	221	220
房产税	94	92
印花税	46	53
环境保护税	22	112
城市维护建设税	17	18
资源税	15	15
教育费附加	13	13
消费税	4	5
其他	1	1
合计	433	529

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注五。

45、销售费用

项目	本期数	上期数
职工薪酬	80	95
仓库保管费	35	35
装卸费	15	18
包装费	15	13
租赁费	14	17
委托代销手续费	12	16
销售服务费	7	9
其他	36	39
合计	214	242

46、管理费用

项目	本期数	上期数
职工薪酬	197	188
无形资产摊销	102	114
折旧	54	51
信息系统维护费	17	23
聘请中介机构费	16	6
其中：年报审计师酬金	5	5
环境保护费	5	11
专利使用费	4	5
其他	96	88
合计	491	486

47、研发费用

项目	本期数	上期数
原料消耗	63	88
人工费用	65	73
折旧	18	12
委外费用	61	76
差旅费	3	3
其他	12	7
合计	222	259

48、财务费用

项目	本期数	上期数
利息支出	249	185
减：利息收入	20	33
减：利息资本化金额	1	3
汇兑损益		
减：汇兑损益资本化金额		
其他	7	14
合计	235	163

49、其他收益

项目	本期数	上期数	计入当期非经常性 损益的金额
环保类政府补助	39	21	39
科研类政府补助	10	29	10
其他类政府补助	18	51	18
增值税加计抵减	334	38	
增值税即征即退	51	6	

项目	本期数	上期数	计入当期非经常性 损益的金额
其他		1	
合计	452	146	67

50、投资收益

项目	本期数	上期数
权益法核算的长期股权投资收益	205	234
其他权益工具投资在持有期间的投资收益	14	1
处置其他非流动金融资产取得的投资收益	63	
其他	(49)	(17)
合计	233	218

51、公允价值变动损益

产生公允价值变动收益的来源	本期数	上期数
交易性金融资产公允价值变动	(5)	1
衍生金融资产公允价值变动	28	8
其他非流动金融资产公允价值变动	21	16
衍生金融负债公允价值变动	(5)	(37)
合计	39	(12)

52、信用减值损失

项目	本期数	上期数
应收账款		(1)
其他应收款	2	1
合计	2	

注：正数代表收益，负数代表损失。

53、资产减值损失

项目	本期数	上期数
存货跌价损失	(219)	(81)
合计	(219)	(81)

注：正数代表收益，负数代表损失。

54、营业外收入

项目	本期数	上期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产报废利得	1	4	1
违约赔偿	6	4	6

项目	本期数	上期数	计入本期非经常性损益的金额
无法支付的应付款项		12	
其他	1	1	1
合计	8	21	8

55、营业外支出

项目	本期数	上期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产报废损失	17	2	17
赔偿金、违约金及罚款支出		1	
对外捐赠			
其他	1	1	1
合计	18	4	18

56、所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	本期数	上期数
当期所得税费用	49	50
递延所得税调整	6	7
合计	55	57

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期数
利润总额	(1,924)
按法定/适用税率计算的所得税费用	(289)
子公司适用不同税率的影响	(13)
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	357
所得税费用	55

57、其他综合收益

见附注六、39

58、现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期数	上期数
保证金收入	116	70
政府补助	398	98
其他	46	82
合计	560	250

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期数	上期数
大气污染费	177	154
环境监测费	108	107
可再生能源发展基金	78	79
研究与开发费	67	79
离退休人员费用	57	33
保险费	25	11
差旅费	17	14
危险物处理费	17	4
丧葬费	12	45
采购销售业务杂费	11	15
租赁费	7	11
捐赠支出		8
党务活动费	2	4
其他经营费用	333	268
合计	911	832

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项目	本期数	上期数
定期存款	607	977
利息收入	18	33
期货合约收益	30	4
合计	655	1,014

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项目	本期数	上期数
定期存款	619	1,563
期货合约损失	1	16
期货保证金	31	
其他	2	
合计	653	1,579

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本期数	上期数
收回借款	583	
合计	583	

注：营口港务被公司收购前收回借款 580 百万元。

(6) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期数	上期数
支付租赁费	50	34
融资业务手续费	9	26
付股份回购款		12
合计	59	72

59、现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量的信息

项目	本期数	上期数
1、将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	(1,979)	(1,077)
加: 资产减值准备	219	81
信用减值损失	(2)	
固定资产折旧	1,979	1,916
使用权资产折旧	82	32
无形资产摊销	215	225
长期待摊费用摊销	9	
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)		
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	16	(2)
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	(39)	12
财务费用(收益以“-”号填列)	225	140
投资损失(收益以“-”号填列)	(233)	(218)
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	4	9
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	2	(2)
存货的减少(增加以“-”号填列)	802	852
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	(622)	(636)
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	963	(1,004)
其他	31	58
经营活动产生的现金流量净额	1,672	386
2、现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	5,133	3,154
减: 现金的期初余额	3,927	4,576
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	1,206	(1,422)

(2) 现金及现金等价物的构成

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
一、现金	5,133	3,927
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	4,880	3,686
可随时用于支付的其他货币资金	253	241
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	5,133	3,927

七、研发支出

项目	本期数	上期数
原料消耗	63	88
人工费用	65	73
折旧	18	12
委外费用	61	76
差旅费	3	3
其他	12	7
合计	222	259
其中：费用化研发支出	222	259
资本化研发支出		

八、合并范围的变更

1、本期本公司新设控股子公司鞍进汽车部件（合肥）有限公司（以下简称“鞍进合肥”）。

2、本期注销子公司宁波鞍钢国际贸易有限公司（以下简称“宁波国贸”）。

3、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

本期本公司通过同一控制下企业合并将营口港务纳入合并报表范围，取得营口港务 80.00% 股权。本次合并日为 2026 年 4 月 30 日，合并当期期初至合并日营口港务的收入 91 百万元，合并当期期初至合并日营口港务的净利润 16 百万元，上期营口港务的收入 131 百万元，上期营口港务的净利润 36 百万元。

(2) 合并成本

本期收购鞍山钢铁集团有限公司（以下简称“鞍山钢铁”）所持有的营口港务 80.00% 股权，股权转让款 1,024 百万元。

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

项目	营口港务	
	合并日	2025 年 12 月 31 日
流动资产:		
货币资金	598	23
应收账款	23	15
其他应收款		580
存货	2	2
其他流动资产		4
流动资产合计	623	624
非流动资产:		
固定资产	338	343
使用权资产	16	
无形资产		
长期待摊费用	57	65
非流动资产合计	411	408
资产总计	1,034	1,032
流动负债:		
应付账款	8	10
合同负债	1	1
应交税费	2	5
其他应付款	14	40
流动负债合计	25	56
非流动负债:		
租赁负债	16	
非流动负债合计	16	
负债合计	41	56
净资产	993	976
取得的净资产	993	976

(4) 同一控制下企业合并追溯调整财务报表的影响

①2025 年度资产负债表

项目	追溯调整前	追溯调整后	调整金额
流动资产:			
货币资金	3,913	3,936	23
交易性金融资产	20	20	
衍生金融资产	4	4	
应收票据	315	315	
应收账款	3,083	3,084	1
应收款项融资	1,480	1,480	
预付款项	2,482	2,482	
其他应收款	95	675	580

项目	追溯调整前	追溯调整后	调整金额
存货	11,993	11,995	2
其他流动资产	1,107	1,111	4
流动资产合计	24,492	25,102	610
非流动资产:			
长期股权投资	4,211	4,211	
其他权益工具投资	675	675	
其他非流动金融资产	142	142	
固定资产	55,272	55,615	343
在建工程	2,373	2,373	
使用权资产	105	105	
无形资产	6,352	6,352	
长期待摊费用		65	65
递延所得税资产	2,169	2,169	
其他非流动资产	256	256	
非流动资产合计	71,555	71,963	408
资产总计	96,047	97,065	1,018
流动负债:			
短期借款	8,070	8,070	
衍生金融负债	1	1	
应付票据	19,318	19,318	
应付账款	5,908	5,904	(4)
合同负债	4,738	4,739	1
应付职工薪酬	112	112	
应交税费	146	151	5
其他应付款	4,273	4,313	40
一年内到期的非流动负债	619	619	
其他流动负债	437	437	
流动负债合计	43,622	43,664	42
非流动负债:			
长期借款	6,121	6,121	
应付债券			
租赁负债	36	36	
长期应付款	321	321	
长期应付职工薪酬	40	40	
递延收益	924	924	
递延所得税负债	1	1	
非流动负债合计	7,443	7,443	
负债合计	51,065	51,107	42
股东权益:			
股本	9,369	9,369	
资本公积	34,155	34,839	684

项目	追溯调整前	追溯调整后	调整金额
减：库存股			
其他综合收益	201	201	
专项储备	87	87	
盈余公积	4,457	4,499	42
未分配利润	(4,389)	(4,334)	55
归属于母公司股东权益合计	43,880	44,661	781
少数股东权益	1,102	1,297	195
股东权益合计	44,982	45,958	976
负债和股东权益总计	96,047	97,065	1,018

②2025 年半年度利润表

项目	追溯调整前	追溯调整后	调整金额
一、营业总收入	48,599	48,618	19
其中：营业收入	48,599	48,618	19
二、营业总成本	49,956	49,926	(30)
其中：营业成本	48,283	48,247	(36)
税金及附加	527	529	2
销售费用	231	242	11
管理费用	486	486	
研发费用	259	259	
财务费用	170	163	(7)
其中：利息费用	182	182	
利息收入	26	33	7
加：其他收益	146	146	
投资收益（损失以“-”号填列）	218	218	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	234	234	
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	(12)	(12)	
信用减值损失（损失以“-”号填列）			
资产减值损失（损失以“-”号填列）	(81)	(81)	
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	(1,086)	(1,037)	49
加：营业外收入	21	21	
减：营业外支出	4	4	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	(1,069)	(1,020)	49
减：所得税费用	45	57	12
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	(1,114)	(1,077)	37
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润	(1,114)	(1,077)	37
2.终止经营净利润			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司所有者的净利润	(1,114)	(1,115)	(1)

项目	追溯调整前	追溯调整后	调整金额
2.少数股东损益	30	38	8
六、其他综合收益的税后净额	8	8	
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	8	8	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	8	8	
1.其他权益工具投资公允价值变动	5	5	
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	3	3	
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额	(1,106)	(1,069)	37
归属于母公司股东的综合收益总额	(1,136)	(1,107)	29
归属于少数股东的综合收益总额	30	38	8

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

子公司全称	主要经营地	注册地	注册资本	业务性质	持股比例（%） 直接 间接	取得方式	子公司性质
鞍钢钢材配送（武汉）有限公司（以下简称“鞍钢武汉”）	武汉	武汉	237	钢材加工配送	100	设立	全资
鞍钢钢材配送（合肥）有限公司（以下简称“鞍钢合肥”）	合肥	合肥	281	钢材加工配送	100	设立	全资
沈阳鞍钢国际贸易有限公司（以下简称“沈阳国贸”）	沈阳	沈阳	300	金属材料及制品、建筑材料等销售	100	同一控制下企业合并	全资
上海鞍钢国际贸易有限公司（以下简称“上海国贸”）	上海	上海	300	钢材、金属材料、建筑材料、机械设备等销售	100	同一控制下企业合并	全资
天津鞍钢国际北方贸易有限公司（以下简称“天津国贸”）	天津	天津	200	钢材、金属材料、建筑材料、机械设备等销售	100	同一控制下企业合并	全资
广州鞍钢国际贸易有限公司（以下简称“广州国贸”）	广州	广州	300	钢材批发、钢材销售、货物进出口	100	同一控制下企业合并	全资
鞍钢沈阳钢材加工配送有限公司（以下简称“沈阳钢加”）	沈阳	沈阳	187	钢材加工配送	100	同一控制下企业合并	全资
鞍钢钢材加工配送（大连）有限公司（以下简称“鞍钢大连”）	大连	大连	266	钢材加工配送	100	设立	全资

子公司全称	主要经营地	注册地	注册资本	业务性质	持股比例 (%)		取得方式	子公司性质
					直接	间接		
烟台鞍钢国际贸易有限公司 (以下简称“烟台国贸”)	烟台	烟台	200	钢材贸易	100		设立	全资
鞍钢钢材加工配送(郑州)有限公司(以下简称“郑州钢加”)	郑州	郑州	229	钢材加工配送	100		设立	全资
广州鞍钢钢材加工有限公司 (以下简称“鞍钢广州”)	广州	广州	120	钢材加工配送	75		设立	合资
天津鞍钢钢材加工配送有限公司(以下简称“天津钢加”)	天津	天津	43	钢材加工配送	51		同一控制下企业合并	合资
鞍钢神钢	鞍山	鞍山	700	钢压延加工及销售	51		设立	中日合资
长春钢加	长春	长春	427	自产产品销售、物流配送技术研究、开发	100		非同一控制下企业合并	全资
金索聚	鞍山	鞍山	60	金属丝绳及其制品制造、销售	71.62		设立	合资
化学科技	鞍山	鞍山	2,500	炼焦煤气净化、煤化工产品加工生产	100		设立	全资
四川绿鑫鼎碳业有限公司(以下简称“绿鑫鼎”)	攀枝花	攀枝花	180	炼焦、化工产品生产及化学产品制造		60	设立	合资
鞍钢能源科技有限公司(以下简称“能源科技”)	鞍山	鞍山	201	溶解乙炔制造; 压缩气体和液化气体经销	60		同一控制下企业合并	合资
长春鞍钢解放钢材加工配送有限公司(以下简称“解放鞍钢”)	长春	长春	90	钢材加工配送	60		非同一控制下企业合并	合资
朝阳钢铁	朝阳	朝阳	8,000	钢压延加工及销售	100		同一控制下企业合并	全资
鞍钢(杭州)汽车材料科技有限公司(以下简称“杭州汽车”)	杭州	杭州	118	钢材、钢卷加工及销售、配送	51	49	设立	全资
新能空气产品(辽宁)有限公司	鞍山	鞍山	100	气体、液体分离及纯净设备销售		51	设立	合资
北京鞍钢贸易有限公司(以下简称“北京国贸”)	北京	北京	198	金属材料及制品、建筑材料等销售	100		设立	全资

子公司全称	主要经营地	注册地	注册资本	业务性质	持股比例 (%)		取得方式	子公司性质
					直接	间接		
德邻工业品有限公司（以下简称“德邻工业品”）	鞍山	鞍山	180	设备资材等工业品采购、咨询服务；工业品电商交易及供应链金融服务	91		设立	合资
鞍钢（辽宁）材料科技有限公司（以下简称“材料科技”）	鞍山	鞍山	20	金属材料的制造及销售	100		设立	全资
绿金产业	鞍山	鞍山	469	废弃资源综合利用	34.4804		设立	合资
鞍钢废钢资源（鞍山）有限公司（以下简称“废钢资源”）	鞍山	鞍山	196	废弃资源综合利用		77.5589	同一控制下企业合并	合资
绿金（营口鲅鱼圈）再生资源有限公司（以下简称“绿金鲅鱼圈”）	营口	营口	20	废弃资源综合利用		100	设立	全资
绿金（朝阳）再生资源有限公司（以下简称“绿金朝阳”）	朝阳	朝阳	20	废弃资源综合利用		100	设立	全资
绿金（凌源）再生资源有限公司	凌源	凌源	50	废弃资源综合利用		100	设立	全资
鞍山优材贸易有限公司（以下简称“鞍山优材”）	鞍山	鞍山	10	钢材贸易	100		设立	全资
鞍进合肥	鞍山	鞍山	10	汽车零部件及配件制造	51		设立	合资
营口港务	营口	营口	802	装卸搬运	80		同一控制下企业合并	合资

注：上述子公司均根据中国法律注册成立，法人类别均为有限责任公司。

（2）于 2026 年 6 月 30 日，本公司附属公司概无发行股本或债务证券。

2、在合营安排或联营企业中的权益

（1）合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例 (%)	对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
鞍蒂大连	大连	大连	热镀锌及合金化钢板产品生产及销售	50	权益法
鞍钢大船	大连	大连	钢材加工及销售	50	权益法
广州汽车钢	广州	广州	金属制品业	50	权益法
鞍集营口	营口	营口	危险化学品	50	权益法
鞍钢财务公司	鞍山	鞍山	存贷款及融资等	20	权益法
氧化铁粉	鞍山	鞍山	氧化铁粉加工	35.29	权益法
南沙物流	广州	广州	货运代理、钢材包装、贸易、仓储服务	49.8	权益法

合营企业或联营 企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比 例 (%)	对合营企业 或联营企业 投资的会计处理方 法
鞍钢金固	杭州	杭州	钢材加工及销售	49	权益法
广汽宝商	广州	广州	钢材加工配送	30	权益法
广汽弹簧	梅州	梅州	汽车零部件及配件制造	25	权益法
中鞍水务	朝阳	朝阳	水生产和供应	45	权益法
绿金本溪	本溪	本溪	废弃资源综合利用	49	权益法
天物十九号	天津	天津	管理咨询	25.4822	权益法

(2) 重要合营企业的主要财务信息

项目	鞍蒂大连	
	2026 年 6 月 30 日/ 本期发生数	2025 年 12 月 31 日/ 上期发生数
流动资产	3,439	2,792
其中：现金和现金等价物	1,696	1,786
非流动资产	922	953
资产合计	4,361	3,745
流动负债	2,944	1,922
非流动负债		
负债合计	2,944	1,922
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	1,417	1,823
按持股比例计算的净资产份额	709	912
调整事项		
—商誉		
—内部交易未实现利润	(54)	(44)
—其他		
对合营企业权益投资的账面价值	655	868
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入	2,494	2,616
财务费用	(4)	(10)
所得税费用	44	64
净利润	240	320
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	240	320
本期收到的来自合营企业的股利	327	407

(3) 重要联营企业的主要财务信息

项目	鞍钢财务公司
----	--------

	2026 年 6 月 30 日 / 本期发生数	2025 年 12 月 31 日 / 上期发生数
流动资产	15,741	13,831
其中：现金和现金等价物	15,581	13,661
非流动资产	21,963	21,463
资产合计	37,704	35,294
流动负债	28,793	26,596
非流动负债	11	15
负债合计	28,804	26,611
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	8,900	8,683
按持股比例计算的净资产份额	1,780	1,737
调整事项		
—商誉		
—内部交易未实现利润		
—其他		
对联营企业权益投资的账面价值	1,780	1,737
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	355	426
财务费用		
所得税费用	68	71
净利润	203	212
终止经营的净利润		
其他综合收益	9	13
综合收益总额	212	225
本期收到的来自联营企业的股利		

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	2026 年 6 月 30 日/本期发生数	2025 年 12 月 31 日/上期发生数
合营企业：		
投资账面价值合计	1,148	1,170
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	57	38
—其他综合收益		
—综合收益总额	57	38
联营企业：		
投资账面价值合计	432	436
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	30	6
—其他综合收益		
—综合收益总额	30	6

十、政府补助

1、政府补助的种类、金额和列报项目

(1) 计入当期损益的政府补助

种类	本期初始确认的政府补助		计入当期损益的金额
	金额	列报项目	
环保类政府补助	327	递延收益/其他收益	39
科研类政府补助	36	递延收益/其他收益	10
其他	14	递延收益/其他收益	18
增值税即征即退	51	其他收益	51
合计	428		118

(2) 涉及政府补助的负债项目

负债项目	2025 年 12 月 31 日	本期新增补助金额	计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	2026 年 6 月 30 日	与资产相关/与收益相关
递延收益	924	377		67		1,234	与资产相关/与收益相关

2、政府补助退回情况

本集团本期未发生政府补助退回。

十一、与金融工具相关的风险

1、市场风险

(1) 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团承受外汇风险主要与美元、港元有关，于 2026 年 6 月 30 日，除下表所述资产或负债为美元、港元余额外，本集团的资产及负债均为人民币余额。

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
银行存款（美元）	100,427.63	100,406.50
银行存款（港元）	1,884.68	1,884.58

本集团出口销售产品、进口采购生产用原材料以及工程用设备等主要外币交易全部通过鞍钢集团国际经济贸易有限公司（以下简称“鞍钢国贸”）进行进出口代理交易，外汇风险主要体现在代理结算时的汇率变动对销售收入和采购成本的影响上。

A.本集团于 2026 年 6 月 30 日以本位币列示的各外币资产负债项目外汇风险敞口载于附注六、1 中。

B. 本集团适用的主要外汇汇率分析如下:

项目	平均汇率		期末中间汇率	
	本期数	上期数	本期数	上期数
美元	6.8956	7.1837	6.8109	7.1586
港元	0.8814	0.9219	0.8686	0.1920

C. 敏感性分析

本集团于 2026 年 6 月 30 日美元、港元兑换人民币的汇率提高一个百分点将导致本集团股东权益和净利润的增加（减少）0 百万元。

截至 2026 年 6 月 30 日，在假定其他变量保持不变的前提下，美元、港币兑换人民币的汇率降低一个百分点将导致股东权益和损益的变化和上表列示的金额相同但方向相反。

上述敏感性分析是基于假设资产负债表日汇率发生变动，且此变动适用于本集团所有的衍生工具及非衍生金融工具。变动一个百分点是基于本集团对自资产负债表日至下一个资产负债表日期间汇率变动的合理预期。上年的分析同样基于该假设。

（2）利率风险

本集团于 2026 年 6 月 30 日持有的计息金融工具载于附注六 1、22、30、31、32 中。（货币资金、短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款、其他流动负债-短期及超短期融资券）

敏感性分析:

本集团管理利率风险的原则是降低短期波动情况对本集团利润的影响。然而，长远而言，利率方面的永久性变动会对利润造成影响。

截至 2026 年 6 月 30 日，在其他变量不变的情况下，假定银行存款、短期借款、一年内到期的非流动负债、其他流动负债-短期及超短期融资券、长期借款的利率增加一个百分点会导致本集团净利润及股东权益减少人民币 100 百万元（2025 年 12 月 31 日：人民币 97 百万元）。

上述敏感性分析是基于假设资产负债表日利率发生变动，且此变动适用于本集团所有的衍生工具及非衍生金融工具。变动一个百分点是基于本集团自资产负债表日至下一个资产负债表日期间利率变动的合理预期。上年的分析同样基于该假设。

2、信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本集团的信用风险主要来自应收款项。管理层会不断检查这些信用风险的敞口。

对于应收款项，本集团已根据实际情况制定了信用政策，对客户进行信用评估以确定赊销额度。本集团要求大部分客户在付运货物前以现金或票据预付全额货款，与多数赊销客户有关的应收款项自出具账单日起 1-4 个月到期。账款逾期一个月以上的债务人会被要求先清偿所有未偿还余额，才可以获得进一步的信用额度。在一般情况下，本集团不会要求客户提供抵押品。

本集团绝大多数客户均与本集团有多年的业务往来，很少出现信用损失。为监控本集团的信用风险，本集团按照账龄、到期日等要素将本集团的客户资料进行分析。

资产负债表日，由于本集团的前五大客户的应收款项占本集团应收账款和其他应收款总额的 65%（期初：67%），因此本集团出现一定程度的信用风险集中情况。

本集团所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。本集团没有提供任何其他可能令本集团承受信用风险的担保。

3、流动风险

本集团负责自身的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹借贷款以应付预计现金需求。本集团的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金，以满足短期和较长期的流动资金需求。

本集团长期债务的还款期限分析载于附注六、32 中（长期借款）。

本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

2026 年 6 月 30 日

项目	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上	未折现合同金额合计	账面价值
短期借款	6,259				6,259	6,259
应付票据	19,943				19,943	19,943
应付账款	6,956				6,956	6,956
其他应付款	2,712				2,712	2,712
一年内到期的非流动负债	1,243				1,243	1,243
其他流动负债-短期及超短期融资券	2,709				2,709	2,709
长期借款		803	5,326	294	6,423	6,423
长短期借款（产生的利息）	224	135	123	17	499	
租赁负债		240	575	720	1,535	1,535

（续）

2025 年 12 月 31 日

项目	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上	未折现合同金额合计	账面价值
----	-------	-------	-------	-------	-----------	------

2026 年 6 月 30 日

项目	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上	未折现合同金额合计	账面价值
短期借款	8,070				8,070	8,070
应付票据	19,318				19,318	19,318
应付账款	5,903				5,903	5,903
其他应付款	4,314				4,314	4,314
一年内到期的非流动负债	619				619	619
长期借款		2,607	3,289	225	6,121	6,121
长短期借款及应付债券（产生的利息）	230	121	91	15	457	
租赁负债		16	21	2	39	39

4、套期

（1）公司开展套期业务进行风险管理

项目	相应风险管理策略和目标	被套期风险的定性和定量信息	被套期项目及相关套期工具之间的经济关系	预期风险管理目标有效实现情况	相应套期活动对风险敞口的影响
商品价格风险	本公司生产所需的原材料包括铁矿石、动力煤、焦煤、焦炭、有色、合金等，所生产的产成品包括热轧卷板等，这些原材料和产成品的价格波动显著，使得公司面临商品价格变动的风险敞口。为减轻商品价格大幅波动对公司经营的影响，在资金可有效支撑及谨慎控制规模的前提下，公司选择通过利用金融工具(商品期货)产生反向的风险敞口来进行风险管理，以达到保值目的。	原材料和产成品的价格波动将对公司经营稳健性产生影响。	被套期项目和套期工具之间存在经济关系，该经济关系使得套期工具和被套期项目的价值因面临相同的被套期风险而发生方向相反的变动。	预期风险管理目标可以实现。	通过开展套期保值业务，可以充分利用期货市场的套期保值功能规避原材料和成品的价格波动风险。

（2）公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

公司套期业务不满足《企业会计准则第 24 号-套期会计》第十五条中运用套期会计的条件，因此未应用套期会计。本期公司套期工具与被套期项目价值变动加总后盈利人民币 6 百万元。

5、金融资产转移

金融资产转移方式	已转移金融资产		终止确认情况
	性质	金额	
贴现（未到期）	银行承兑汇票	10,729	是
背书（未到期）	银行承兑汇票	5,548	是
合计		16,277	

本集团认为该16,277百万元金融资产已经转移了其几乎所有的风险和报酬，因此可以终止确认。

十二、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的金额和公允价值计量层次

公允价值测量乃使用共分为3级之公允价值等级制度，披露如下：

第1级：相同资产或负债在活跃市场之报价(未经调整)。

第2级：除包含在第1级的报价外，直接(即如价格)或间接地(即从价格)可观察有关资产或负债的输入。

第3级：有关资产或负债的输入不是基于可观察的市场资料(不可观察的输入)。

项目	2026 年 6 月 30 日公允价值			
	第一层次公允价值 计量	第二层次公允价值 计量	第三层次公允价值 计量	合计
持续的公允价值计				
量：				
交易性金融资产	15			15
衍生金融资产	2			2
应收款项融资		1,625		1,625
其他权益工具投资			671	671
其他非流动金融资产	32		68	100
衍生金融负债	5			5

(续)

项目	2025 年 12 月 31 日公允价值			
	第一层次公允价值 计量	第二层次公允价值 计量	第三层次公允价值 计量	合计
持续的公允价值计				
量：				
交易性金融资产	20			20
衍生金融资产	4			4
应收款项融资		1,480		1,480
其他权益工具投资			675	675
其他非流动金融资产	74		68	142
衍生金融负债	1			1

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

公允价值的确定，使用第三层次输入值。其他权益工具投资以被投资单位期末净资产作为评估其公允价值的重要参考依据。对被投资单位期末净资产基本能体现其公允价值的，以其净资产作为评估公允价值的基数。

3、持续的第三层次公允价值计量项目，账面价值间的调节信息

	其他权益工具投资	其他非流动金融资产
2026 年 1 月 1 日余额	675	68
追加投资		
公允价值变动（计入其他综合收益）	(4)	
公允价值变动（计入当期损益）		
2026 年 6 月 30 日余额	671	68

十三、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例（%）	母公司对本公司的表决权比例（%）
鞍山钢铁	辽宁省鞍山市铁西区	生产及销售钢材金属制品钢铁管金属结构等	26,000	53.97	53.97

注：本公司的最终控制方是鞍钢集团有限公司，注册地为中国。

2、本公司的子公司情况

详见附注九、1、在子公司中的权益。

3、本公司的合营和联营企业情况

详见附注九、2、在合营企业或联营企业中的权益。

4、本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
广州汽车钢	本公司的合营企业
鞍蒂大连	本公司的合营企业
鞍集营口	本公司的合营企业
鞍钢大船	本公司的合营企业
鞍钢金固	本公司的联营企业
南沙物流	本公司的联营企业

其他关联方名称	与本公司关系
中鞍水务	本公司的联营企业
广汽宝商	本公司的联营企业
广汽弹簧	本公司的联营企业
氧化铁粉	本公司的联营企业
鞍钢财务公司	本公司的联营企业、同属鞍钢集团有限公司
山西物产国际能源有限公司	鞍山钢铁联营企业
中国兵工物资集团有限公司	鞍山钢铁联营企业
鞍山发蓝	同属鞍山钢铁
鞍钢铸钢有限公司	同属鞍山钢铁
鞍钢集团矿业有限公司	同属鞍山钢铁
鞍钢钢绳有限责任公司	同属鞍山钢铁
鞍山钢铁集团耐火材料有限公司	同属鞍山钢铁
鞍钢冷轧钢板（莆田）有限公司	同属鞍山钢铁
鞍钢集团房产物业有限公司	同属鞍山钢铁
鞍山钢铁劳研所科技有限公司	同属鞍山钢铁
德邻陆港供应链服务有限公司	同属鞍山钢铁
鞍山钢铁冶金炉材科技有限公司	同属鞍山钢铁
鞍钢电气有限责任公司	同属鞍山钢铁
营口鞍钢国际货运代理有限公司	同属鞍山钢铁
鞍山科德轧辊表面处理有限公司	鞍钢集团有限公司合营企业
鞍山冀东水泥有限责任公司	鞍钢集团有限公司合营企业
鞍钢集团工程技术有限公司	鞍钢集团有限公司联营企业
鞍钢矿山建设有限公司	鞍钢集团有限公司联营企业
攀钢集团工科工程咨询有限公司	鞍钢集团有限公司联营企业
四川攀钢嘉德精工科技有限公司	鞍钢集团有限公司联营企业
鞍钢亚盛特种材料有限责任公司	鞍钢集团有限公司联营企业
凌源钢铁集团有限责任公司	同属鞍钢集团有限公司
凌源钢铁股份有限公司	同属鞍钢集团有限公司
鞍钢集团资本控股有限公司	同属鞍钢集团有限公司
鞍钢资源有限公司	同属鞍钢集团有限公司
鞍钢国贸	同属鞍钢集团有限公司
鞍钢联众（广州）不锈钢有限公司	同属鞍钢集团有限公司
攀钢集团国际经济贸易有限公司	同属鞍钢集团有限公司
攀钢集团钒钛资源股份有限公司	同属鞍钢集团有限公司
攀钢集团江油长城特殊钢有限公司	同属鞍钢集团有限公司
攀钢集团矿业有限公司	同属鞍钢集团有限公司
鞍钢集团工程技术发展有限公司	同属鞍钢集团有限公司
鞍钢集团众元产业发展有限公司	同属鞍钢集团有限公司
鞍钢商业保理（深圳）有限公司	同属鞍钢集团有限公司
本溪北营钢铁（集团）股份有限公司	同属鞍钢集团有限公司
本溪钢铁（集团）有限责任公司	同属鞍钢集团有限公司
本钢板材股份有限公司	同属鞍钢集团有限公司

其他关联方名称	与本公司关系
鞍钢集团北京研究院有限公司	同属鞍钢集团有限公司
鞍钢数智科技（辽宁）有限公司	同属鞍钢集团有限公司
本钢集团国际经济贸易有限公司	同属鞍钢集团有限公司
鞍钢集团众元产业发展有限公司	同属鞍钢集团有限公司

5、关联方交易情况

（1）与鞍钢集团有限公司关联交易情况

①采购商品/接受服务的关联交易

关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	本期数	上期数
采购商品	注 1	11,830	13,799
接受服务	注 2	3,277	3,266
合计	—	15,107	17,065

②销售商品/提供服务的关联交易

关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	本期数	上期数
销售商品	注 3	5,070	5,033
提供服务	注 4	231	210
合计	—	5,301	5,243

注 1：铁精矿、球团矿、废钢、钢坯、钢锭、生铁、合金和有色金属、焦炭、煤炭、焦化副产品、石灰石、白灰、耐火材料、备件备品、可再生资源等按市场定价；烧结矿按铁精矿价格加（T-1）月工序成本定价；钢材按鞍钢股份销售给第三方的价格扣除不低于人民币 15 元每吨代销费后的价格或市场价格确定；

注 2：电、水等按政府定价；铁路、道路、管道及水上运输及服务，港口代理服务，代理服务，设备检修及服务，设计及工程服务，电讯业务及服务，信息系统，教育及培训、翻译服务，报纸及其它出版物，生产协力及维护，生活协力及维护，公务车服务，节能、环保、安全、检测、技术开发与服务，医疗卫生服务，业务招待、会议费用，绿化服务，保卫服务，土地房屋租赁，废水处理，能源供应服务（蒸汽等），委托管理，其他专业化服务等按市场定价；带料加工按市场定价或成本加合理利润定价；

注 3：钢材、废钢、生铁、钢坯、钢铁生产副产品、焦炭、煤炭、焦化副产品、矿石、电商产品、废钢料、废旧物资、报废资产或闲置资产等以市场价格确定；

注 4：计量、检测、产品测试、运输服务、代理服务、供暖服务、租赁服务等按市场定价；能源供应服务（包括但不限于净环水、污环水、软水、煤气、蒸汽、氮气、氧气、氩气、压缩空气、氢气、余热水、液氧、液氮、液氩、气体产品等）、委托加工、资产委托管理等按市场定价或成本加合理利润定价；电、水等按政府定价。

③ 资产收购的关联交易

公司本期未发生资产收购关联交易。

④ 关联担保

公司申请成为上海期货交易所（以下简称上期所）指定螺纹钢交割厂库，鞍山钢铁为公司向上期所申请交割厂库资格提供了担保，并签署了担保函（以下简称担保函）。鞍山钢铁要求公司就其为公司提供的上述担保向其提供反担保，反担保保证额度不超过 300 百万元，反担保保证期限自公司与上期所签订《上海期货交易所指定螺纹钢期货厂库协议》之日起到合同终止日（即合同存续期）及合同存续期结束后两年。

（2）其他关联交易

① 本期，鞍钢国贸提供出口代理销售的钢材产品数量为 80 万吨（上期：103 万吨）。

② 本期，鞍钢集团资本控股有限公司子公司为本集团供应商提供应收账款保理服务 25 百万元（上期：29 百万元）。

（3）本集团向鞍钢财务公司借款、票据贴现、存款及利息支付情况

项目	年利率（%）	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日	条件
存款	0.2-1.45	3,493	163,455	162,214	4,734	
贷款	2.11	615		315	300	
票据贴现	0.5		228		228	

本期，本集团在鞍钢财务公司存款利息收入为 12 百万元（上期：18 百万元），借款利息支出（含贴现）为 4 百万元（上期：1 百万元）。本集团本期在鞍钢财务公司存款每日最高额为 4,922 百万元（上期：4,781 百万元）。

（4）本集团对合营、联营企业关联交易情况

① 采购产品情况

单位名称	本期数	上期数
鞍蒂大连	303	229
广州汽车钢	23	17
中鞍水务	10	10
鞍集营口	7	7
氧化铁粉	4	5
广汽宝商	3	3
鞍钢金固	3	3
合计	353	274

② 销售产品情况

单位名称	本期数	上期数
鞍蒂大连	1,644	1,679

单位名称	本期数	上期数
广州汽车钢	923	825
鞍集营口	208	164
鞍钢金固	184	188
氧化铁粉	28	26
广汽宝商	5	3
广汽弹簧	4	3
南沙物流		4
合计	2,996	2,892

(5) 本期, 本集团向鞍山钢铁的联营企业中国兵工物资集团有限公司采购产品 301 百万元, 销售产品 2,659 百万元。

(6) 本期董事、监事和高级管理人员薪酬

项目	本期数	上期数
关键管理人员薪酬	2.27	1.74
合计	2.27	1.74

注: 由于董事、监事、高级管理人员任职人数、任职时间及薪酬发放结构等范畴变化导致总额变化。

(7) 持续关联交易

附注十三、5 中 (1) - (3) 所披露的关联交易也构成《香港联交所上市规则》第 14A 章中定义的关联交易或持续关联交易。

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目	关联方	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
应收账款	鞍钢国贸	1,552	961
应收账款	本钢板材股份有限公司	51	87
应收账款	鞍钢集团工程技术发展有限公司	40	41
应收账款	鞍钢钢绳有限责任公司	9	14
应收账款	鞍钢铸钢有限公司	9	1
应收账款	凌源钢铁股份有限公司	8	
应收账款	四川攀钢嘉德精工科技有限公司	7	
应收账款	鞍蒂大连	6	8
应收账款	德邻陆港供应链服务有限公司	3	2
应收账款	鞍山钢铁	3	2
应收账款	凌源钢铁集团有限责任公司	2	9
应收账款	鞍钢集团众元产业发展有限公司	2	3

项目	关联方	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
应收账款	本溪北营钢铁（集团）股份有限公司	1	15
应收账款	鞍山钢铁集团耐火材料有限公司	1	
应收账款	鞍钢联众（广州）不锈钢有限公司		45
应收账款	鞍钢集团矿业有限公司		4
应收账款	本溪钢铁（集团）有限责任公司		2
应收账款	攀钢集团矿业有限公司		1
	合计	1,694	1,195
其他应收款	鞍钢集团资本控股有限公司	11	
其他应收款	本钢板材股份有限公司		1
其他应收款	鞍山钢铁		580
	合计	11	581
预付账款	鞍钢国贸	1,218	1,215
预付账款	鞍蒂大连	125	39
预付账款	鞍钢冷轧钢板（莆田）有限公司	77	152
预付账款	德邻陆港供应链服务有限公司	75	56
预付账款	本钢板材股份有限公司	48	25
预付账款	本溪北营钢铁（集团）股份有限公司	41	14
预付账款	凌源钢铁集团有限责任公司	15	10
预付账款	攀钢集团江油长城特殊钢有限公司	9	
预付账款	鞍钢联众（广州）不锈钢有限公司	8	38
预付账款	凌源钢铁股份有限公司	3	7
预付账款	鞍钢集团矿业有限公司	2	
预付账款	鞍钢集团资本控股有限公司	2	
预付账款	攀钢集团国际经济贸易有限公司	1	3
预付账款	本钢集团国际经济贸易有限公司	1	
预付账款	鞍钢集团工程技术有限公司		2
	合计	1,625	1,561

（2）应付项目

项目名称	关联方	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
应付账款	鞍钢集团矿业有限公司	454	297
应付账款	德邻陆港供应链服务有限公司	315	348
应付账款	鞍钢集团众元产业发展有限公司	185	124
应付账款	鞍钢国贸	144	84

项目名称	关联方	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
应付账款	鞍钢集团工程技术发展有限公司	106	172
应付账款	鞍山钢铁集团耐火材料有限公司	95	100
应付账款	鞍山钢铁冶金炉材科技有限公司	85	
应付账款	中国兵工物资集团有限公司	80	3
应付账款	鞍蒂大连	74	59
应付账款	鞍山钢铁	51	2
应付账款	鞍钢矿山建设有限公司	41	28
应付账款	本溪北营钢铁（集团）股份有限公司	32	13
应付账款	广州汽车钢	25	24
应付账款	攀钢集团国际经济贸易有限公司	19	22
应付账款	中鞍水务	18	15
应付账款	本钢板材股份有限公司	16	19
应付账款	鞍钢冷轧钢板（莆田）有限公司	8	8
应付账款	鞍钢数智科技（辽宁）有限公司	8	5
应付账款	鞍钢钢绳有限责任公司	7	1
应付账款	鞍钢联众（广州）不锈钢有限公司	6	17
应付账款	鞍钢资源有限公司	6	11
应付账款	鞍钢电气有限责任公司	6	10
应付账款	凌源钢铁股份有限公司	6	10
应付账款	鞍山科德轧辊表面处理有限公司	6	2
应付账款	鞍钢集团工程技术有限公司	5	24
应付账款	攀钢集团钒钛资源股份有限公司	5	
应付账款	鞍钢集团房产物业有限公司	2	2
应付账款	本溪钢铁（集团）有限责任公司	1	19
应付账款	鞍山发蓝	1	1
应付账款	氧化铁粉	1	1
应付账款	鞍钢金固	1	1
应付账款	攀钢集团江油长城特殊钢有限公司	1	
应付账款	鞍钢亚盛特种材料有限责任公司	1	
应付账款	广汽宝商		2
应付账款	营口鞍钢国际货运代理有限公司		2
应付账款	鞍钢铸钢有限公司		1
应付账款	鞍山钢铁劳研所科技有限公司		1
	合计	1,811	1,428

项目名称	关联方	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
其他应付款	鞍钢集团工程技术有限公司	997	1,734
其他应付款	鞍钢集团工程技术发展有限公司	137	200
其他应付款	鞍钢数智科技（辽宁）有限公司	100	105
其他应付款	鞍钢集团资本控股有限公司	30	84
其他应付款	鞍钢集团众元产业发展有限公司	15	13
其他应付款	鞍山钢铁劳研所科技有限公司	9	11
其他应付款	鞍钢国贸	8	8
其他应付款	鞍钢集团北京研究院有限公司	7	6
其他应付款	中国兵工物资集团有限公司	6	6
其他应付款	德邻陆港供应链服务有限公司	5	5
其他应付款	鞍钢集团有限公司	3	6
其他应付款	鞍山钢铁冶金炉材科技有限公司	3	3
其他应付款	鞍钢电气有限责任公司	2	27
其他应付款	鞍钢矿山建设有限公司	2	6
其他应付款	山西物产国际能源有限公司	2	3
其他应付款	鞍山钢铁	2	
其他应付款	本溪钢铁（集团）有限责任公司	1	3
其他应付款	鞍钢集团房产物业有限公司	1	2
其他应付款	攀钢集团工科工程咨询有限公司	1	
其他应付款	鞍钢联众（广州）不锈钢有限公司		2
其他应付款	鞍山发蓝		1
	合计	1,331	2,225
合同负债	德邻陆港供应链服务有限公司	517	663
合同负债	中国兵工物资集团有限公司	489	522
合同负债	鞍钢冷轧钢板（莆田）有限公司	120	90
合同负债	鞍山发蓝	37	25
合同负债	鞍钢集团矿业有限公司	35	47
合同负债	鞍钢集团众元产业发展有限公司	24	41
合同负债	鞍钢集团工程技术发展有限公司	24	34
合同负债	广州汽车钢	23	150
合同负债	氧化铁粉	17	8
合同负债	鞍钢电气有限责任公司	9	6
合同负债	鞍蒂大连	8	102

项目名称	关联方	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
合同负债	鞍钢金固	7	19
合同负债	鞍钢铸钢有限公司	5	5
合同负债	鞍山钢铁集团耐火材料有限公司	5	3
合同负债	广汽弹簧	4	3
合同负债	鞍山钢铁	3	
合同负债	攀钢集团国际经济贸易有限公司	1	2
合同负债	南沙物流	1	1
合同负债	鞍钢矿山建设有限公司	1	1
合同负债	鞍钢国贸	1	1
合同负债	本钢板材股份有限公司	1	
合同负债	本溪钢铁（集团）有限责任公司	1	
合同负债	鞍山冀东水泥有限责任公司		2
	合计	1,333	1,725

(3) 其他非流动资产

项目名称	关联方	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
其他非流动资产	鞍钢国贸	106	207
其他非流动资产	鞍钢集团工程技术有限公司	1	2
	合计	107	209

十四、股份支付

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团无需要披露的股份支付情况。

十五、承诺及或有事项

1、重大承诺

项目	截至 2026 年 6 月 30 日	截至 2025 年 12 月 31 日
已签订尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同	14	14
已签订尚未履行或尚未完全履行的建设改造合同	628	1,083
合计	642	1,097

2、或有事项

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团无需要披露的重大或有事项。

十六、资产负债表日后事项

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团无需要披露的资产负债表日后事项。

十七、其他重要事项说明

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团无应说明的其他重要事项。

十八、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

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 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	85	1.94	65	76.47	20
按组合计提坏账准备的应收账款	4,304	98.06	4	0.09	4,300
其中：无风险组合	3,317	75.58			3,317
账龄风险矩阵组合	987	22.48	4	0.41	983
合计	4,389	100.00	69	1.57	4,320

(续)

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 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	85	2.59	65	76.47	20
按组合计提坏账准备的应收账款	3,202	97.41	4	0.12	3,198
其中：无风险组合	2,302	70.03			2,302
账龄风险矩阵组合	900	27.38	4	0.44	896
合计	3,287	100.00	69	2.10	3,218

(2) 按单项计提应收账款坏账准备

名称	2025 年 12 月 31 日		2026 年 6 月 30 日			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
天津物产集团财务有限公司	20		20			
鞍山中油天宝钢管有限公司	65	65	65	65	100.00	经营陷入困境，不具备偿债能力
合计	85	65	85	65		

(3) 应收账款按账龄列示

账龄	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
1 年以内	4,184	3,193
1-2 年	115	4
2-3 年		
3-4 年		
4-5 年		
5 年以上	90	90
合计	4,389	3,287

注：上述账龄分析以发票日期作为基准。

(4) 应收账款坏账准备的计提情况

类别	2025 年 12 月 31 日	本期变动金额				2026 年 6 月 30 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款	69					69

(5) 本期实际核销的应收账款

本期未核销应收账款。

(6) 按欠款方归集的 2026 年 6 月 30 日余额前五名的应收账款情况

本公司本期按欠款方归集的 2026 年 6 月 30 日余额前五名应收账款汇总金额为 3,097 百万元，占应收账款 2026 年 6 月 30 日余额合计数的比例为 70.56%，相应计提的坏账准备 2026 年 6 月 30 日余额汇总金额为 0 百万元。

2、其他应收款

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
应收股利		
其他应收款	34	22
合计	34	22

2.1、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

类别	2026 年 6 月 30 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	41	100.00	7	17.07	34
其中：无风险组合	8	19.51			8
账龄风险矩阵组合	33	80.49	7	21.21	26

2026 年 6 月 30 日

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
合计	41	100.00	7	17.07	34

(续)

2025 年 12 月 31 日

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	29	100.00	7	24.14	22
其中：无风险组合					
账龄风险矩阵组合	29	100.00	7	24.14	22
合计	29	100.00	7	24.14	22

(2) 其他应收款按性质分类

其他应收款	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
工伤借款	2	5
投标保证金	4	3
其他	35	21
合计	41	29

(3) 其他应收款按账龄列示

账龄	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
1 年以内	26	12
1-2 年	1	1
2-3 年	12	13
3-4 年		2
4-5 年	1	
5 年以上	1	1
合计	41	29

(4) 其他应收款坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	7			7
本期计提				
本期转回				

	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
坏账准备	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026年6月30日余额	7			7

(5) 其他应收款坏账准备情况

类别	2025年12月31日	本期变动金额			2026年6月30日
		计提	收回或转回	转销或核销	
其他应收款	7				7

(6) 按欠款方归集的2026年6月30日余额前五名的其他应收款情况

本公司本期按欠款方归集的2026年6月30日余额前五名其他应收款汇总金额为23百万元，占其他应收款2026年6月30日余额合计数的比例为56.10%，相应计提的坏账准备2026年6月30日余额汇总金额为3百万元。

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	2026年6月30日			2025年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	11,420		11,420	10,721		10,721
对联营、合营企业投资	3,629		3,629	3,885		3,885
合计	15,049		15,049	14,606		14,606

(2) 对子公司投资

被投资单位	2025年12月31日	本期增加	本期减少	2026年6月30日	本期计提减值准备	减值准备2026年6月30日
鞍钢武汉	237			237		
鞍钢合肥	281			281		
鞍钢广州	90			90		
沈阳国贸	321			321		
上海国贸	303			303		
天津国贸	203			203		
广州国贸	315			315		
沈阳钢加	181			181		
天津钢加	27			27		
鞍钢大连	266			266		
宁波国贸	100		100			
烟台国贸	200			200		

被投资单位	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日	本期计提 减值准备	减值准备 2026 年 6 月 30 日
鞍钢神钢	357			357		
长春钢加	496			496		
金索聚	35			35		
郑州钢加	229			229		
朝阳钢铁	3,545			3,545		
能源科技	184			184		
化学科技	2,677			2,677		
一汽鞍钢	119			119		
杭州汽材	60			60		
北京国贸	198			198		
德邻工业品	164			164		
材料科技	20			20		
绿金产业	103			103		
鞍山优材	10			10		
鞍进合肥		5		5		
营口港务		794		794		
合计	10,721	799	100	11,420		

(3) 对联营、合营企业投资

见附注六、11（不含中鞍水务、鞍集营口和绿金本溪）

4、营业收入和营业成本

(1) 按商品内容分类

项目	本期数		上期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	39,429	40,540	41,596	41,449
其他业务	73	48	212	185
合计	39,502	40,588	41,808	41,634

注：本集团根据业务类型划分为一个经营分部：生产及销售钢铁产品。

(2) 按收入地区分类

项目	本期数	上期数
来源于境内的对外交易收入	36,965	38,367
来源于境外的对外交易收入	2,537	3,441
合计	39,502	41,808

(3) 按收入确认时点分类

项目	本期数	上期数
某一时点确认	39,502	41,808
合计	39,502	41,808

5、投资收益

项目	本期数	上期数
成本法核算的长期股权投资收益	131	974
权益法核算的长期股权投资收益	130	193
处置其他非流动金融资产取得的投资收益	63	
其他权益工具投资在持有期间的投资收益	14	1
处置长期股权投资产生的投资收益	7	
其他	(48)	(15)
合计	297	1,153

十九、净流动资产

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产	25,671	25,102
减：流动负债	44,985	43,664
净流动资产 / (负债)	(19,314)	(18,562)

二十、总资产减流动负债

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
总资产	97,367	97,065
减：流动负债	44,985	43,664
总资产减流动负债	52,382	53,401

二十一、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项目	本期数	上期数
非流动性资产处置、报废损益	(16)	2
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	67	101
交易性金融资产公允价值变动	(5)	1
其他非流动金融资产公允价值变动	21	16
处置其他非流动金融资产产生的损益	63	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		1
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	16	
同一控制下企业合并产生的子公司上期净损益		36
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6	15
小计	152	172
减：所得税影响额	22	26
少数股东权益影响额（税后）	11	30

项目	本期数	上期数
合计	119	116

本集团对非经常性损益项目的确认依照《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（2023年修订）》的规定执行。本集团执行《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（2023年修订）》对可比会计期间非经常性损益未产生影响。

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（人民币元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	(4.69)	(0.218)	(0.218)
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	(4.96)	(0.231)	(0.231)

上述数据采用以下计算公式计算而得：

（1）加权平均净资产收益率

$$\text{加权平均净资产收益率} = P0 / (E0 + NP \div 2 + Ei \times Mi \div M0 - Ej \times Mj \div M0 \pm Ek \times Mk \div M0)$$

其中：P0分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP为归属于公司普通股股东的净利润；E0为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0为报告期月份数；Mi为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

（2）基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P0 \div S, S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$$

其中：P0为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S0为年初股份总数；S1为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj为报告期因回购等减少股份数；Sk为报告期缩股数；M0为报告期月份数；Mi为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

（3）稀释每股收益

稀释每股收益 = $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中, P1为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润, 并考虑稀释性潜在普通股对其影响, 按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时, 应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响, 按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益, 直至稀释每股收益达到最小值。