

关于抚顺特殊钢股份有限公司
2025 年年度报告的信息披露
监管问询函中有关事项的专项说明
天职业字[2026]25705 号

目 录

信息披露监管问询函中有关事项的专项说明 —————1

关于抚顺特殊钢股份有限公司

2025 年年度报告的信息披露监管问询函中有关事项的专项说明

天职业字[2026]25705 号

上海证券交易所上市公司管理二部：

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“本所”或“我们”）于 2026 年 4 月 17 日收到抚顺特殊钢股份有限公司（以下简称“抚顺特钢”或“公司”）转来的贵所《关于抚顺特殊钢股份有限公司 2025 年年度报告的信息披露监管问询函》（上证公函[2026]0645 号），本所作为抚顺特钢 2025 年度财务报表的审计机构，就贵所监管问询函的要求及公司的回复，基于我们已执行的审计工作，现将核实情况回复如下：

问题二、关于存货。年报显示，公司采用“以销定产”的生产模式，按照客户订单组织生产，并据此制定原材料采购计划和排产计划。2025 年，公司营业收入下滑，而钢产量同比提升 8.81%，存货账面余额为 36.25 亿元，同比增加 11.75%；计提存货跌价准备 2.29 亿元，同比增加 17.62%；存货账面价值 33.96 亿元，同比增加 11.37%。其中，原材料及在产品期末账面价值分别为 11.10 亿元、15.40 亿元，较 2024 年年末分别增加 0.92 亿元、2.81 亿元。

请公司：（1）分产品类型补充披露 2025 年年末存货的具体构成、存放地点、库龄情况、对应订单情况及订单金额、期后结转情况；（2）结合经营环境、市场下游需求、在手订单及同行业可比公司情况，说明营业收入下降而原材料及在产品期末余额较期初上升的原因及合理性；（3）补充说明存货跌价准备计提的测试过程、关键参数和依据，说明存货跌价准备计提是否合理；（4）请年审会计师补充披露对 2025 年公司存货执行的具体审计程序及结论，并对问题（3）发表意见。

一、公司回复

（3）补充说明存货跌价准备计提的测试过程、关键参数和依据，说明存货跌价准备计提是否合理；（4）请年审会计师补充披露对 2025 年公司存货执行的具体审计程序及结论，并对问题（3）发表意见。

1. 测试过程

资产负债表日，公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

由于公司持有存货的目的不同，确定存货可变现净值的计算方法也不同。对于持有以备出售的存货，以估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。对于需



要经过加工的存货，即在产品、原材料，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

2. 关键参数及依据

存货跌价准备计提的测试过程中的关键参数包括估计售价、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。具体的确定依据如下：

①估计售价

按照年末已签订的在手合同价格确定估计售价，对于在手合同中未涵盖的产品类型，可变现净值按照本年度最近期已结算价格确定估计售价。

②至完工时估计将要发生的成本

在产品：根据在产品的结存状态、至完工所需的加工步骤、成材率以及加工过程中产生的返回钢入库成本计算至完工时估计将要发生的成本。其中，后续加工步骤加工费及成材率按照全年各钢类平均加工费及平均成材率计算确定；加工过程中产生的返回钢作为原材料回收入库，成本按照返回钢数量乘以 2025 年 12 月返回钢入库单价计算确定，并冲减至完工将发生的成本。

原材料：公司原材料具有通用性并广泛用于公司所有在手合同产品生产，按照在手合同产品标准配料及标准定额成本确定至完工时估计将要发生的成本，加工过程中产生的返回钢作为原材料回收入库，成本按照返回钢数量乘以 2025 年 12 月返回钢入库单价计算确定，并冲减至完工将发生的成本。

③估计的销售费用以及相关税费

按照公司全年平均销售费用率及税费率计算确定。

二、会计师回复意见

针对存货跌价准备，我们主要执行了如下审计程序：

1. 了解与存货跌价准备计提相关的关键内部控制，评价其设计和执行是否有效，并测试相关内部控制的运行有效性；

2. 对管理层计算可变现净值所涉及的重要假设和估计进行评价；

3. 对期末存货跌价准备的计提进行重新测算；

4. 执行存货监盘及抽盘程序，关注残次冷背的存货是否被识别。

经核查，我们认为公司存货跌价准备计提的测试过程、关键参数和依据合理，存货跌价准备计提合理。

问题三、关于资本开支。年报显示，近两年公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 4.46 亿元、3.38 亿元；公司固定资产期末余额分别为 55.01 亿元、55.89

亿元，分别同比增加 19.94%、1.60%。近三年，公司固定资产周转率分别为 2.04、1.68、1.40，逐年下降。

请公司：（1）分年度补充披露近两年资本开支的前十大资金流入主体名称、金额、开始合作时间、交易背景，是否与上市公司、实际控制人、董监高存在关联关系或其他利益安排；（2）补充披露近两年资本开支投向的具体项目、金额、形成的资产项目，以及相关资产的用途、建成时间、达产状态、实际产量；（3）结合市场需求、公司订单获取情况、现有固定资产产能利用率、已转固并投入运营的固定资产效益情况等，补充说明在业绩大幅下滑的情况下，现有在建产能是否与市场需求匹配，是否存在产能过剩或产能闲置等风险。请年审会计师对问题（1）、（2）发表意见。

一、公司回复

（1）分年度补充披露近两年资本开支的前十大资金流入主体名称、金额、开始合作时间、交易背景，是否与上市公司、实际控制人、董监高存在关联关系或其他利益安排；

近两年公司资本开支前十大资金流入主体名称、金额、开始合作时间、交易背景等情况如下：

| 年份 | 序号 | 供应商 | 交易背景 | 资本开支金额（万元） | 开始合作时间 | 是否与公司、实际控制人、董监高存在关联关系 |
|------|----|-------------------|-----------|------------|--------|-----------------------|
| 2024 | 1 | 无锡拓邦能环科技有限公司 | 设备安装及供货 | 6,335.60 | 2021年 | 否 |
| | 2 | GFM GmbH | 设备及指导安装 | 4,074.00 | 2012年 | 否 |
| | 3 | 爱力德欣安真空设备（苏州）有限公司 | 设备及指导安装 | 4,063.59 | 2020年 | 否 |
| | 4 | 中冶京诚工程技术有限公司 | 设备 | 3,936.64 | 2019年 | 否 |
| | 5 | 中国三冶集团有限公司 | 建筑施工 | 3,503.69 | 2020年 | 否 |
| | 6 | 中铁二十一局集团第六工程有限公司 | 建筑施工 | 3,124.61 | 2022年 | 否 |
| | 7 | 中冶赛迪工程技术股份有限公司 | 设备安装及供货 | 2,910.42 | 2022年 | 否 |
| | 8 | 抚顺市宏翼建筑安装工程有限公司 | 建筑施工 | 2,766.50 | 2018年 | 否 |
| | 9 | 杭州华顺炉业有限公司 | 设备安装及供货 | 2,314.00 | 2023年 | 否 |
| | 10 | 邢台轧辊铸诚工程技术有限公司 | 设备安装及供货 | 2,100.32 | 2019年 | 否 |
| | | 合计 | | 35,129.37 | | |
| 2025 | 1 | 邢台轧辊铸诚工程技术有限公司 | 设备安装及供货 | 7,998.18 | 2019年 | 否 |
| | 2 | 中冶赛迪工程技术股份有限公司 | 设备安装及供货 | 7,497.00 | 2022年 | 否 |
| | 3 | 无锡拓邦能环科技有限公司 | 设备安装及供货 | 3,583.30 | 2021年 | 否 |
| | 4 | 中冶京诚工程技术有限公司 | 设备 | 3,142.71 | 2019年 | 否 |
| | 5 | 中国二十二冶集团有限公司 | 设备安装及土建施工 | 2,784.86 | 2024年 | 否 |

| 年份 | 序号 | 供应商 | 交易背景 | 资本开支金额（万元） | 开始合作时间 | 是否与公司、实际控制人、董监高存在关联关系 |
|----|----|-----------------|---------|------------|--------|-----------------------|
| | 6 | 上海二十冶建设有限公司 | 建筑施工 | 2,733.00 | 2023年 | 否 |
| | 7 | 抚顺恒达电力工程有限公司 | 电力施工 | 2,590.53 | 2022年 | 否 |
| | 8 | 辽宁华电电力建设工程有限公司 | 建筑施工 | 2,246.53 | 2018年 | 否 |
| | 9 | 东北大学 | 设备安装及供货 | 2,137.36 | 2021年 | 否 |
| | 10 | 抚顺市宏翼建筑安装工程有限公司 | 建筑施工 | 1,983.91 | 2018年 | 否 |
| | | 合计 | | 36,697.38 | | |

注：上表资本开支金额包含票据支付金额。

(2) 补充披露近两年资本开支投向的具体项目、金额、形成的资产项目，以及相关资产的用途、建成时间、达产状态、实际产量；

1. 近两年累计资本开支超 1,000 万元的具体项目、金额

近两年累计资本支出超 1,000 万元的项目共 16 项，合计 10.11 亿元，具体如下：

| 项目 | 资本开支金额（万元） | | |
|-----------|------------|-----------|------------|
| | 2024年 | 2025年 | 合计 |
| FJ22 改-49 | 8,729.54 | 17,282.54 | 26,012.08 |
| FJ22 改-50 | 3,658.01 | 10,827.86 | 14,485.87 |
| FJ20 改-40 | 6,589.32 | 5,228.23 | 11,817.55 |
| FJ20 改-39 | 6,934.32 | 3,176.96 | 10,111.28 |
| FJ24 改-01 | 5,347.14 | 1,341.71 | 6,688.85 |
| FJ23 改-22 | 4,120.41 | 2,223.32 | 6,343.73 |
| FJ22 改-40 | 5,057.17 | 1,113.42 | 6,170.59 |
| FJ21 改-27 | 714.60 | 4,177.36 | 4,891.96 |
| FJ23 改-12 | 3,663.88 | 886.73 | 4,550.61 |
| FJ22 改-52 | 1,709.30 | 302.15 | 2,011.45 |
| FJ22 改-32 | 1,475.32 | 375.64 | 1,850.96 |
| FJ23 改-33 | 1,385.67 | 9.54 | 1,395.21 |
| FJ23 改-26 | 31.00 | 1,291.38 | 1,322.38 |
| FJ23 改-01 | 1,320.00 | 0.00 | 1,320.00 |
| FJ22 改-13 | 678.00 | 415.00 | 1,093.00 |
| FJ24 改-45 | 840.00 | 240.00 | 1,080.00 |
| 合计 | 52,253.68 | 48,891.84 | 101,145.52 |

注：上表资本开支金额包含票据支付金额。

2. 相关资产的用途、建成时间、达产状态、实际产量

2024年-2025年公司共计完成117个在建项目的结转工作，总额20.44亿元。项目以提升高端特种钢产量建设、质量改进、节能降耗、提升检化验能力和解决瓶颈问题为主。

2024年-2025年两年累计结转资产1,000万元以上项目共计19项，其中产量建设6项、质量改进4项、节能降耗2项、提升检化验能力1项、解决瓶颈问题3项、环保及超低排项目1项、信息化建设1项、基础建设1项。具体内容如下：

提升产量6项，主要是为了提升高端特种钢产量。

| 序号 | 项目 | 建成时间 | 两年累计结转资产金额(万元) | 设计指标 | 实际指标 | 现状 |
|----|----------|----------|----------------|-------------------------------------|------------------------------|--|
| 1 | FJ20改-40 | 2024年12月 | 49,151 | 设计产量8万t/年。按计划三年达到设计产量，第一年应达到1625t/月 | 855t/月 | 1. 该项目经过性能测试，各项设备参数均能达到设计指标。 2. 现阶段实际产能未达到设计产能的原因是品种工艺路线合规性认证、配套的设备未完成等因素影响无法连续开动、产品订单批量小等，不能够放量生产。 |
| 2 | FJ20改-39 | 2025年11月 | 30,489 | 3667t/月 | 4207t/月 | 该项目经过性能测试，各项产量和设备参数均能达到设计指标。 |
| 3 | FJ23改-12 | 2024年5月 | 5,089 | | | 该项目经过性能测试，各项产量和设备参数均能达到设计指标。 |
| 4 | FJ22改-40 | 2025年12月 | 11,385 | 810t/月 | 220t/月 | 1. 该项目经过性能测试，各项设备参数均能达到设计指标。 2. 现阶段实际产能未达到设计产能的原因是产品认证还没有全部完成，不能够放量生产。后续认证完成后产量可以达到目标。 |
| 5 | FJ22改-49 | 2025年12月 | 9,248 | 662t/月 | 设备性能及品种测试中 | 1. 产线基础运行能力、品种试制能力已初步成型，成品质量经试制验证可控。 2. 现阶段核心瓶颈为人员操作熟练度不足、产线衔接影响轧制效率、部分产品还在认证中，后续问题解决后产量可以达到目标。 |
| 6 | FJ19改-54 | 2025年12月 | 1,289 | 12吨感应炉400t/月； 5台自耗炉625t/月 | 12吨感应炉325t/月； 5台自耗炉579t/月 | 1. 该项目经过性能测试，各项设备参数均能达到设计指标。 2. 主要受现阶段品种锭型限制，与设计锭型未完全匹配，待品种陆续开发可以达到设计产能。 |

质量改进4项，主要是为了解决圆钢表面、尺寸和椭圆度及电渣锭质量问题。

| 序号 | 项目 | 建成时间 | 两年累计结转 资产金额(万元) | 现状 |
|----|-----------|-------------|--------------------|----------------------------|
| 1 | FJ21 改-27 | 2025 年 10 月 | 11,846 | 该项目经过性能测试, 各项设备参数均能达到设计指标。 |
| 2 | FJ23 改-06 | 2024 年 5 月 | 1,008 | 该项目经过性能测试, 各项设备参数均能达到设计指标。 |
| 3 | FJ22 改-52 | 2025 年 7 月 | 3,152 | 该项目经过性能测试, 各项设备参数均能达到设计指标。 |
| 4 | FJ22 改-13 | 2024 年 11 月 | 1,500 | 该项目经过性能测试, 各项设备参数均能达到设计指标。 |

节能降耗 2 项, 通过改造降低了能源成本和步骤费用。

| 序号 | 项目 | 建成时间 | 两年累计结转 资产金额(万元) | 现状 |
|----|-----------|-------------|--------------------|----------------------------|
| 1 | FJ22 改-50 | 2025 年 12 月 | 22,355 | 该项目经过性能测试, 各项设备参数均能达到设计指标。 |
| 2 | FJ20 改-18 | 2024 年 9 月 | 1,293 | 该项目经过性能测试, 各项设备参数均能达到设计指标。 |

提升检化验能力 1 项, 解决公司探伤能力不足问题。

| 序号 | 项目 | 建成时间 | 两年累计结转 资产金额(万元) | 现状 |
|----|-----------|------------|--------------------|----------------------------|
| 1 | FJ24 改-45 | 2025 年 4 月 | 1,062 | 该项目经过性能测试, 各项设备参数均能达到设计指标。 |

解决瓶颈问题 3 项。

| 序号 | 项目 | 建成时间 | 两年累计结转 资产金额(万元) | 现状 |
|----|-----------|-------------|--------------------|----------------------------|
| 1 | FJ24 改-43 | 2025 年 7 月 | 1,188 | 该项目经过性能测试, 各项设备参数均能达到设计指标。 |
| 2 | FJ23 改-22 | 2024 年 9 月 | 6,217 | 该项目经过性能测试, 各项设备参数均能达到设计指标。 |
| 3 | FJ24 改-01 | 2024 年 12 月 | 8,795 | 该项目经过性能测试, 各项设备参数均能达到设计指标。 |

环保及超低排项目 1 项, 提升环保设备能力, 保证环保指标达标。

| 序号 | 项目 | 建成时间 | 两年累计结转 资产金额(万元) | 现状 |
|----|--------------|------------|--------------------|----------------------------|
| 1 | FJ21 改-42-06 | 2025 年 9 月 | 8,191 | 该项目经过性能测试, 各项设备参数均能达到设计指标。 |

信息化建设 1 项, 提升公司四化水平, 提高工作效率。

| 序号 | 项目 | 建成时间 | 两年累计结转 资产金额(万元) | 现状 |
|----|----------------|------------|--------------------|----------------------------|
| 1 | FJ24 改-21 至 25 | 2025 年 6 月 | 1,702 | 该项目经过性能测试, 各项设备参数均能达到设计指标。 |

基础设施建设 1 项, 为设备建设提供保障。

| 序号 | 项目 | 建成时间 | 两年累计结转 资产金额(万元) | 现状 |
|----|-----------|-------------|--------------------|-------------------------------------|
| 1 | FJ23 改-33 | 2025 年 10 月 | 2,117 | 该项目完成后为我公司机加工车床集中管控提供了基础支撑, 达到设计要求。 |

注: 本问题所有表格回复中涉及建成时间, 系资产达到预定可使用状态并结转资产的时点。分期建设项目仅列示已结转资产部分时点, 未完工部分将在满足结转资产条件后结转。

二、会计师回复意见

我们已复核抚顺特钢上述说明, 基于我们对抚顺特钢 2025 年度财务报表的审计工作, 我们认为上述说明与我们在执行抚顺特钢 2025 年度财务报表审计过程中了解的信息一致。



中国注册会计师:



中国注册会计师:





统一社会信用代码

911101085923425568

营业执照

(副本) (15-15)



扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。

名称 天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

出资额 12500 万元

类型 特殊普通合伙企业

成立日期 2012 年 03 月 05 日

执行事务合伙人 邱靖之

主要经营场所 北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼
A-1 和 A-5 区域

经营范围 审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务；技术开发、技术咨询、技术服务；应用软件服务；软件开发；计算机系统服务；软件咨询；产品设计；基础软件服务；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1.4 以上的云计算数据中心除外）；企业管理咨询；销售计算机、软件及辅助设备。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

登记机关



2026 年 03 月 09 日

全资质仅用于天职业业字[2011]0105号

会计师事务所

执业证书

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

名称：

邱靖之

首席合伙人：

主任会计师：

经营场所：

北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域

组织形式：

特殊普通合伙

执业证书编号：

11010150

批准执业文号：

京财会许可[2011]0105号

批准执业日期：

2011年11月14日

证书序号：0000175

说明

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

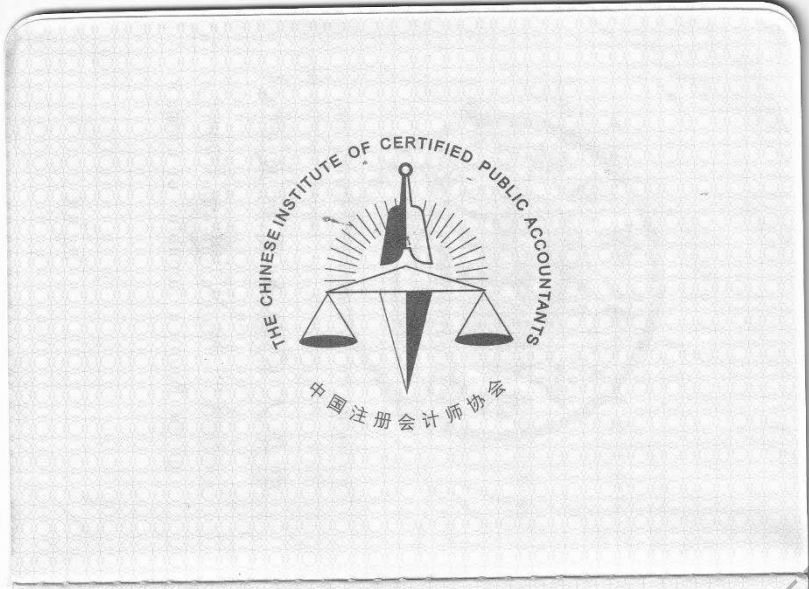
发证机关：



二〇一八年十一月二十六日

中华人民共和国财政部制

与原件一致
报告相关资料



姓名 Full name 申旭
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1989-06-03
工作单位 Working unit 天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
身份证号码 Identity card No. 231161198906030534

年度检验 Annual Renewal I

本证书经检验 This certificate is renewed. 姓名: 申旭
证书编号: 110101505233

证书编号 No. of Certificate 110101505233

批准注册协会: 北京注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs 北京注册会计师协会

发证日期: 2017 年 06 月 19 日
Date of Issuance

年 月 日
y m d

同意调入 Agree the holder to be transferred to

同意调出 Agree the holder to be transferred from

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2017 年 11 月 29 日
2017 年 12 月 31 日

事务所 CPAs

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会



姓名 闫雨
Full name _____

性别 女
Sex _____

出生日期 1990-06-07
Date of birth _____

工作单位 大信会计师事务所(特殊普通合伙)吉林分所
Working unit _____

身份证号码 220303199006073022
Identity card No. _____

年度检验登记合格
Annual Renewal Registration合格

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

吉林省注册会计师协会
2020年度任职资格审查合格

吉林省注册会计师协会
2019年度任职资格审查合格

吉林省注册会计师协会
2018年度任职资格审查合格

证书编号: 110101410463
No. of Certificate

批准注册协会: 吉林省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2019年02月27日
Date of issuance

日 月 年

注册会计工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs


转出日期
Transfer-out date

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

转入日期
Transfer-in date

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



年 月 日