鞍钢集团有限公司公司债券半年度报告
（2026年）

2026年08月

重要提示

本公司董事、高级管理人员或履行同等职责的人员已对本报告签署书面确认意见。

公司审计委员会已对本报告提出书面审核意见。

本公司审计委员会成员已签署书面确认意见。

公司承诺将及时、公平地履行信息披露义务，公司及其全体董事、监事（如有）、高级管理人员或履行同等职责的人员保证本报告信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本公司 2026 年半年度财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者参与投资本公司发行的公司债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素。

截至本报告期末，公司面临的风险因素与上一期定期报告所披露的重大风险相比无重大变化，请投资者仔细阅读上一期定期报告的“重大风险提示”等有关章节。

目录

重要提示 2
重大风险提示 3
释义 5
第一节 公司基本情况 6
一、公司基本信息 6
二、信息披露事务负责人基本信息 6
三、报告期内控股股东、实际控制人及变更情况 7
四、董事、监事、高级管理人员及变更情况 8
五、公司独立性情况 8
六、公司合规性情况 9
七、公司业务及经营情况 10
第二节 公司信用类债券基本情况 12
一、公司债券基本信息 12
二、公司债券募集资金情况 19
三、报告期内公司信用类债券评级调整情况 26
四、增信措施情况 26
第三节 重大事项 27
一、审计情况 27
二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况 27
三、合并报表范围变化情况 27
四、资产情况 27
五、非经营性往来占款和资金拆借情况 28
六、负债情况 28
七、重要子公司或参股公司情况 30
八、报告期内亏损情况 32
九、对外担保情况 32
十、重大未决诉讼情况 32
十一、信息披露事务管理制度变更情况 34
第四节 向普通投资者披露的信息 35
第五节 财务报告 36
一、财务报表 36
第六节 发行人认为应当披露的其他事项 58
第七节 备查文件 59
附件 61

释义

释义项	指	释义内容
发行人、公司、本公司	指	鞍钢集团有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（2019年修订）
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、深交所	指	深圳证券交易所
登记机构、登记结算机构	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
债券受托管理人	指	国泰海通证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司
公司章程	指	《鞍钢集团有限公司章程》
工作日	指	中华人民共和国境内商业银行的对公营业日（不包括法定假日或休息日）
交易日	指	深交所规定、惯例执行的可交易的日期
报告期	指	2026年1月1日至2026年6月30日
元、万元、亿元	指	如无特别说明，均为人民币元、万元、亿元

注：本报告中，部分合计数与各加数直接相加之和因四舍五入在尾数上略有差异，并非计算错误。

第一节 公司基本情况

一、公司基本信息

币种：人民币

中文名称	鞍钢集团有限公司
中文简称	鞍钢集团
外文名称（如有）	Ansteel Group Corporation Limited
外文名称缩写（如有）	Ansteel
法定代表人	谭成旭
注册资本（万元）	6,084,629.26
实缴资本（万元）	6,109,762.21
注册地址	辽宁省鞍山市铁东区东山街77号
办公地址	辽宁省鞍山市铁东区东山街77号
公司网址（如有）	https://www.ansteel.cn
电子信箱	group@ansteel.com.cn

二、信息披露事务负责人基本信息

姓名	吴琨宗
在公司所任职务类型	□董事 ☑高级管理人员
信息披露事务负责人具体职位	党委常委、总会计师
联系地址	辽宁省鞍山市铁东区五一路63号
电话	0412-6720404
传真	0412-6720404
电子信箱	ag6726089@163.com

三、报告期内控股股东、实际控制人及变更情况

（一） 报告期末控股股东、实际控制人

1．控股股东基本信息

币种：人民币

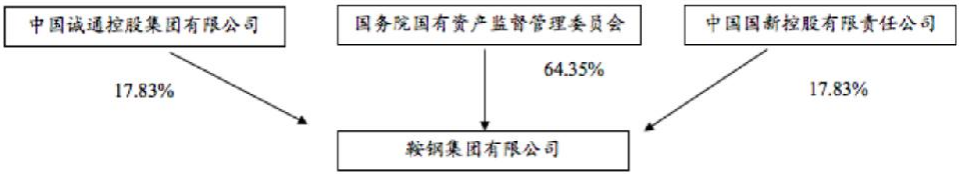
名称	国务院国有资产监督管理委员会
主要业务	国务院国有资产监督管理委员会是中华人民共和国国务院的特设机构，根据授权，代表国家履行出资人职责，对所监管企业国有资产的保值增值进行监督。
资信情况	-
对发行人的持股比例（%）	64.35%
相应股权（股份）受限情况	无
所持有的除发行人股权（股份）外的其他主要资产及其受限情况	其他主要资产无受限情况

2．实际控制人基本信息

币种：人民币

名称	国务院国有资产监督管理委员会
主要业务	国务院国有资产监督管理委员会是中华人民共和国国务院的特设机构，根据授权，代表国家履行出资人职责，对所监管企业国有资产的保值增值进行监督。
资信情况	-
对发行人的持股比例（%）	64.35%
相应股权（股份）受限情况	无
所持有的除发行人股权（股份）外的其他主要资产及其受限情况	其他主要资产无受限情况

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



（二） 控股股东、实际控制人的变更情况

1．控股股东变更情况

报告期内，本公司控股股东未发生变更。

2．实际控制人变更情况

报告期内，本公司实际控制人未发生变更。

四、董事、监事、高级管理人员及变更情况

截至报告批准报出日董事、监事（如有）、高级管理人员情况

人员姓名	职务	职务类型
谭成旭	董事长、党委书记	董事
唐兵	董事、党委副书记	董事
郭斌	董事、总经理、党委副书记	董事、高级管理人员
张少明	外部董事	董事
王豹	外部董事	董事
唐国良	外部董事	董事
白绍桐	外部董事	董事
吴晓根	外部董事	董事
刘杰	职工董事	董事
吴琨宗	党委常委、总会计师	高级管理人员
徐世帅	党委常委、副总经理	高级管理人员
刘文胜	党委常委、副总经理	高级管理人员
迟鸣	党委常委、副总经理	高级管理人员
李顺健	党委常委、副总经理	高级管理人员

报告期内，本公司董事、监事（如有）、高级管理人员发生的变更情况：

变更人员姓名	变更人员类型	变更职务	变更类型	决定（议）时间或辞任生效时间	是否完成工商登记	工商登记完成时间
闫立兵	高级管理人员	党委常委、纪委书记	离任	2026年08月24日	不适用	

报告期内董事、监事（如有）、高级管理人员的离任（含变更）人数：1人，离任人数占报告期初全体董事、监事（如有）、高级管理人员总人数的6.66%。

五、公司独立性情况

公司在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面与股东之间相互独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

1、资产独立情况

公司拥有独立生产经营所需的各项资产，对公司资产拥有完全的所有权、控制权。公司拥有经营所需的独立的营运资产和配套设施，包括机器设备、房屋建筑物等固定资产以及土地使用权、专利技术等无形资产均由本公司拥有，资产产权清晰，管理有序。

2、人员独立情况

公司与出资人在劳动、人事及工资管理等方面相互独立，设立了独立的劳动人事职能部门，且公司高级管理人员并未在出资人单位兼职或领取报酬。公司拥有独立的员工队伍，员工的工资发放、费用核算、社会保险等支出与股东单位和其他关联方严格分开。

3、机构独立情况

公司已建立了适应自身发展需要和市场竞争需要的组织机构，且组织机构健全完整，运作正常有序，能独立行使经营管理职权。各职能机构与股东单位分开，不存在任何上下级关系。公司生产、办公场所与股东单位的办公机构及生产经营场所分开，不存在与股东单位混合经营、合署办公的情况。

4、财务独立情况

公司设独立的财务部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的财务核算体系和财务管理体系。公司独立进行财务决策，具有独立的会计账簿。公司已在银行开立独立的银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司作为独立的纳税人，依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的情况。

5、业务经营独立情况

公司拥有独立的业务，公司主营业务为炼铁、炼钢、钢压延加工等，拥有完整的生产经营体系，在国家宏观调控和行业监管下，自主经营，自负盈亏，并自主做出战略规划、对外投资等经营决策。公司具有面向市场独立自主开展业务的能力。

六、公司合规性情况

报告期内，本公司不存在违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度等规定的情况以及债券募集说明书约定或承诺的情况。

七、公司业务及经营情况

（一） 公司业务情况

钢材销售是公司的核心收入来源。公司主营业务为钢材及钢材制品、钒钛制品，主要通过对自有矿山的开采，并辅以一定比例的海外进口，获得生产所需的铁矿石，而后经过冶炼，加工形成各类钢材产品，以直销供应模式或通过贸易公司代理销售实现收入。

（二） 公司业务经营情况

1．各业务板块（产品/服务）收入与成本情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块（产品/服务）	收入	收入同比变动比例（%）	收入占比（%）	成本	成本同比变动比例（%）	成本占比（%）	毛利率（%）	毛利率同比变动比例（%）	毛利占比（%）
钢材及钢材制品	9,488,912.77	-4.48%	78.72%	9,769,524.48	-1.87%	85.28%	-2.96%	1,242.31%	-46.9%
钒制品	199,930.22	3.64%	1.66%	172,819.91	-5.62%	1.51%	13.56%	166.98%	4.53%
钛产品	218,102.58	16.69%	1.81%	198,061.6	11.77%	1.73%	9.19%	77%	3.35%
社会贸易	395,573.4	-36.43%	3.28%	385,177.1	-37.22%	3.36%	2.63%	87.58%	1.74%
其他	1,751,672.72	16.59%	14.53%	930,272.45	35.22%	8.12%	46.89%	-13.5%	137.28%
合计	12,054,191.69	-3.09%	100%	11,455,855.54	-1.96%	100%	4.96%	-18.08%	100%

业务收入、成本等指标同比变动达30%以上的情况说明：

钢材销售是公司的核心收入来源，2026年1-6月，公司收入主要来源于钢材及制品板块，钢材及制品板块营业收入948.89亿元，占营业收入的78.72%，较上年同比减少 4.48%；营业成本为976.95亿元，占营业成本的85.28%，较上年同比减少1.87%。报告期内，受国内外经济环境波动影响，钢铁行业下游需求不足，钢材价格处于低位震荡。公司加大了调品、降本力度，毛利润有所回升，但未能弥补购销两端影响，利润空间仍受到挤压。

2026年1-6月，公司钒钛产品毛利率有所上升，主要原因是报告期内钒产品价格同比上升，公司抓住市场有利时机，全力做好产销衔接，同时深入推进算账经营、降本增效等工作，主要产品成本同比下降。

2026年1-6月，公司社会贸易板块营业收入为39.56亿元，较去年同比减少36.43%；营业成本为38.52亿元，较去年同比减少37.22%，主要围绕服务主业开展贸易，退出与主业无关及低毛利率的贸易。

2．非主要经营业务情况

报告期内，本公司无非主要经营业务收入占合并报表范围营业收入30%以上的情况。

第二节 公司信用类债券基本情况

一、公司债券基本信息

币种：人民币

债券简称	24鞍钢集K1
债券代码	148886.SZ
债券名称	鞍钢集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）（品种一）
发行日	2024年08月26日
起息日	2024年08月28日
最近回售日	
到期日	2029年08月28日
债券余额（亿元）	10
票面利率（%）	2.50
还本付息方式	按年付息，到期一次还本。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	无评级
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	国泰海通证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司
受托管理人/债权代理人	国泰海通证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款

报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
是否为可交换公司债券	□是 ☑否
是否为可续期公司债券	□是 ☑否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	□是 □否 ☑无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	□是 □否 ☑无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	24鞍钢集K3
债券代码	148957.SZ
债券名称	鞍钢集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）（品种一）
发行日	2024年10月21日
起息日	2024年10月23日
最近回售日	
到期日	2027年10月23日
债券余额（亿元）	10
票面利率（%）	2.38
还本付息方式	按年付息，到期一次还本。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	无评级
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所

主承销商	国泰海通证券股份有限公司、中银国际证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	国泰海通证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
是否为可交换公司债券	□是 ☑否
是否为可续期公司债券	□是 ☑否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	□是 □否 ☑无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	□是 □否 ☑无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	24鞍钢集K4
债券代码	148958.SZ
债券名称	鞍钢集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）（品种二）
发行日	2024年10月21日
起息日	2024年10月23日
最近回售日	
到期日	2029年10月23日
债券余额（亿元）	10
票面利率（%）	2.55
还本付息方式	按年付息，到期一次还本。

最新主体评级	AAA
最新债项评级	无评级
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	国泰海通证券股份有限公司、中银国际证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	国泰海通证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
是否为可交换公司债券	□是 ☑否
是否为可续期公司债券	□是 ☑否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	□是 □否 ☑无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	□是 □否 ☑无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	24鞍钢集K6
债券代码	524050.SZ
债券名称	鞍钢集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第三期）（品种二）
发行日	2024年11月28日
起息日	2024年12月02日

最近回售日	
到期日	2029年12月02日
债券余额（亿元）	10
票面利率（%）	2.39
还本付息方式	按年付息，到期一次还本。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	无评级
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	国泰海通证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司
受托管理人/债权代理人	国泰海通证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
是否为可交换公司债券	□是 ☑否
是否为可续期公司债券	□是 ☑否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	□是 □否 ☑无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	□是 □否 ☑无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	25鞍钢集K1
债券代码	524145.SZ
债券名称	鞍钢集团有限公司2025年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）
发行日	2025年02月25日
起息日	2025年02月27日
最近回售日	
到期日	2028年02月27日
债券余额（亿元）	20
票面利率（%）	2.27
还本付息方式	按年付息，到期一次还本。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	无评级
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	国泰海通证券股份有限公司、中信证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	国泰海通证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
是否为可交换公司债券	□是 ☑否
是否为可续期公司债券	□是 ☑否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	□是 □否 ☑无投资者保护条款

报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	□是 □否 ☑无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	25鞍钢集K2
债券代码	524184.SZ
债券名称	鞍钢集团有限公司2025年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）
发行日	2025年03月18日
起息日	2025年03月20日
最近回售日	
到期日	2028年03月20日
债券余额（亿元）	10
票面利率（%）	2.30
还本付息方式	按年付息，到期一次还本。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	无评级
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	中国国际金融股份有限公司、中国银河证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	中国国际金融股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款

报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
是否为可交换公司债券	□是 ☑否
是否为可续期公司债券	□是 ☑否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	□是 □否 ☑无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	□是 □否 ☑无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

二、公司债券募集资金情况

币种：人民币

债券简称	24 鞍钢集 K1
债券代码	148886.SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	☑是 □否
专项品种公司债券具体类型	科技创新公司债券
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	10
募集资金约定用途	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还有息债务
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	10
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	10
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	□是 ☑否

募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☑是 □否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	□是 ☑否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☑是 □否
募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书约定使用
是否存在募集资金违规使用情况	□是 ☑否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	□是 □否 ☑不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	□是 ☑否

币种：人民币

债券简称	24鞍钢集K3
债券代码	148957.SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	☑是 □否
专项品种公司债券具体类型	科技创新公司债券
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	10
募集资金约定用途	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还有息债务
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	10
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	10

截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	□是 ☑否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☑是 □否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	☑是 □否
变更募集资金用途履行的程序，以及该程序是否符合募集说明书的约定	发行人经债券持有人会议审议通过，并及时进行信息披露，符合募集说明书约定
变更募集资金用途的信息披露情况	已披露《鞍钢集团有限公司关于变更募集资金用途的公告》
变更后的募集资金用途及其合法合规性（如为专项品种，需说明是否仍符合专项品种债券要求）	符合
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☑是 □否
募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书约定使用
是否存在募集资金违规使用情况	□是 ☑否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	□是 □否 ☑不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	□是 ☑否

币种：人民币

债券简称	24鞍钢集K4
债券代码	148958.SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	☑是 □否
专项品种公司债券具体类型	科技创新公司债券

募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	10
募集资金约定用途	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还有息债务
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	10
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	10
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	□是 ☑否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☑是 □否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	☑是 □否
变更募集资金用途履行的程序，以及该程序是否符合募集说明书的约定	发行人经债券持有人会议审议通过，并及时进行信息披露，符合募集说明书约定
变更募集资金用途的信息披露情况	已披露《鞍钢集团有限公司关于变更募集资金用途的公告》
变更后的募集资金用途及其合法合规性（如为专项品种，需说明是否仍符合专项品种债券要求）	符合
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☑是 □否
募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书约定使用
是否存在募集资金违规使用情况	□是 ☑否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	□是 □否 ☑不适用
募集资金募投项目情况	

募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	□是 ☑否

币种：人民币

债券简称	24鞍钢集K6
债券代码	524050.SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	☑是 □否
专项品种公司债券具体类型	科技创新公司债券
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	10
募集资金约定用途	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还有息债务
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	10
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	10
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	□是 ☑否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☑是 □否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	□是 ☑否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☑是 □否
募集资金专项账户运作情况	截至报告期末募集资金尚未使用
是否存在募集资金违规使用情况	□是 ☑否

募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	□是 □否 ☑不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	□是 ☑否

币种：人民币

债券简称	25鞍钢集K1
债券代码	524145.SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	☑是 □否
专项品种公司债券具体类型	科技创新公司债券
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	20
募集资金约定用途	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还有息债务
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	20
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	20
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	□是 ☑否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☑是 □否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	□是 ☑否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☑是 □否

募集资金专项账户运作情况	截至报告期末募集资金尚未使用
是否存在募集资金违规使用情况	□是 ☑否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	□是 □否 ☑不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	□是 ☑否

币种：人民币

债券简称	25鞍钢集K2
债券代码	524184.SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	☑是 □否
专项品种公司债券具体类型	科技创新公司债券
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	10
募集资金约定用途	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还有息债务
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	10
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	10
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	□是 ☑否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☑是 □否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	□是 ☑否

募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☑是 □否
募集资金专项账户运作情况	截至报告期末募集资金尚未使用
是否存在募集资金违规使用情况	□是 ☑否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	□是 □否 ☑不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	□是 ☑否

三、报告期内公司信用类债券评级调整情况

（一） 主体评级变更情况

报告期内，发行人主体评级变更情况

□适用 ☑不适用

（二） 债券评级变更情况

报告期内，公司信用类债券评级调整情况

□适用 ☑不适用

四、增信措施情况

□适用 ☑不适用

第三节 重大事项

一、审计情况

本公司2026年半年度财务报告未经审计。

二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况

报告期内，公司未发生会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正事项。

三、合并报表范围变化情况

报告期内，公司合并报表范围未发生重大变化。

四、资产情况

（一） 资产及变动情况

占发行人合并报表范围总资产10%以上的资产类报表项目的资产：

单位：元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末金额	占本期末资产总额的比例（%）	上期末余额	变动比例（%）	变动比例超30%的，说明变动原因
固定资产	土地资产、房屋及建筑物、机器设备等	213,362,119,345.76	44%	218,410,734,421.82	-2.31%	不涉及
无形资产	土地使用权、采矿权等	87,831,555,555.64	18.11%	89,148,674,907.97	-1.48%	不涉及

（二） 资产受限情况

资产受限情况概述

单位：元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）

			（如有）	
货币资金	23,816,848,040.33	4,671,161,280.87		19.61%
应收票据	4,050,540,355.45	17,626,220		0.44%
应收款项融资	2,260,196,612.02	127,228,068.5		5.63%
存货	39,058,110,499.45	965,576,225.36		2.47%
固定资产	213,362,119,345.76	4,257,769,918.56		2%
无形资产	87,831,555,555.64	751,536,318.9		0.86%
其他	15,726,127,089.56	712,777,146.82		4.53%
合计	386,105,497,498.21	11,503,675,179.01	——	——

五、非经营性往来占款和资金拆借情况

报告期初，公司合并报表范围未收回的非经营性往来占款和资金拆借余额为0万元；报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增0万，收回0万，截至报告期末，公司未收回的非经营性往来占款和资金拆借总额为0万元，占报告期末公司合并报表范围净资产比例为0% ，未超过10%，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款和资金拆借总额为0万。

报告期内，本公司不存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况。

六、负债情况

（一） 有息债务及其变动情况

1．发行人有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为4,420,454.3万元 和4,398,877.21万元，报告期内有息债务余额同比变动-0.49%。

具体情况如下：

单位：万元　币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6个月以内（含）	6个月（不含）至1年（含）	超过1年（不含）		
银行贷款		983,100	912,769.76	1,793,394	3,689,263.76	83.87%

公司信用类债券				709,613.45	709,613.45	16.13%
非银行金融机构贷款				0	0	0%
其他有息债务				0	0	0%
合计		983,100	912,769.76	2,503,007.45	4,398,877.21	100%

报告期末，发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额700,000万元，企业债券余额0万元，非金融企业债务融资工具余额640,000万元，且共有90,000万元公司信用类债券在2026年9月至2026年12月内到期或回售偿付。

2．发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为19,333,195.23万元 和19,283,850.07万元，报告期内有息债务余额同比变动-0.26%。

具体情况如下：

单位：万元　币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6个月以内（含）	6个月（不含）至1年（含）	超过1年（不含）		
银行贷款		3,871,871.82	4,124,278.35	9,287,949.83	17,284,100	89.63%
公司信用类债券		400,000	400,000	1,018,481.75	1,818,481.75	9.43%
非银行金融机构贷款		7,681.4	2,000	125,520.39	135,201.79	0.7%
其他有息债务		17,307.2	28,759.33		46,066.53	0.24%

合计		4,296,860.42	4,555,037.68	10,431,951.97	19,283,850.07	100%

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额1,910,000万元，企业债券余额0万元，非金融企业债务融资工具余额4,230,000万元，且共有300,000万元公司信用类债券在2026年9月至2026年12月内到期或回售偿付。

3．境外债券情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额0万元，且在2026年9月至2026年12月内到期的境外债券余额0万元。

（二） 公司信用类债券或其他有息债务重大逾期情况

截至报告期末，公司合并报表范围内不存在公司信用类债券逾期和逾期金额超过1000万元的有息债务逾期情况。

（三） 负债变动情况

发行人合并报表范围期末余额变动比例超过30%的主要负债项目：

单位：元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例（%）	上年末余额	变动比例（%）	变动原因
短期借款	55,429,733,137.63	16.84%	53,710,510,099.28	3.2%	不涉及
应付票据	56,370,788,701.39	17.13%	54,308,648,537.66	3.8%	不涉及
长期借款	92,879,498,365.05	28.22%	91,742,400,449.12	1.24%	不涉及

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人及其子公司不存在可对抗第三人的优先偿付负债。

七、重要子公司或参股公司情况

单位：万元 币种：人民币

公司名称	鞍山钢铁集团有限公司
发行人持股比例（%）	100%

主营业务运营情况	钢材生产销售	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
主营业务收入	5,211,795.04	5,295,055.56
主营业务利润	281,884.1	406,810.77
净资产	10,094,851.67	9,803,254.19
总资产	20,868,020.87	20,636,447.29

单位：万元　币种：人民币

公司名称	攀钢集团有限公司	
发行人持股比例（%）		100%
主营业务运营情况	钢铁、钒钛制品生产销售	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
主营业务收入	2,700,812.87	2,831,775.45
主营业务利润	211,571.63	254,882.28
净资产	4,461,861.23	4,046,268.18
总资产	9,993,063.98	9,902,549

单位：万元　币种：人民币

公司名称	本钢集团有限公司	
发行人持股比例（%）		51%
主营业务运营情况	钢材生产销售	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
主营业务收入	2,546,964.37	2,546,964.37
主营业务利润	-38,746.56	56,573.24
净资产	2,070,008	2,542,495.51
总资产	12,343,876.96	12,336,887.41

单位：万元　币种：人民币

公司名称	凌源钢铁集团有限责任公司	
发行人持股比例（%）		56%
主营业务运营情况	钢材销售	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
主营业务收入	772,887.28	672,107.72
主营业务利润	-52,588.03	-53,909.5
净资产	650,594.8	712,437.27
总资产	2,368,780.15	2,413,885.76

八、报告期内亏损情况

报告期内，公司合并报表范围内发生亏损467,740.71万元，占上年末净资产比例为2.98%，未超过10%。

九、对外担保情况

报告期初，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保余额为165,534.13万元，截至报告期末，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保总额为165,534.13万元，占报告期末净资产比例为1.06%。其中，为控股股东、实际控制人及其他关联方提供担保的金额为165,534.13万元。

公司不存在单笔对外担保金额或对同一担保对象的对外担保金额超过报告期末净资产10%的情形。

十、重大未决诉讼情况

截至报告期末，公司存在重大未决诉讼情况，具体情况如下：

序号	起诉方	被起诉方	标的金额	案由	基本案情	是否形成预计负债
1	本溪钢铁（集团）有限责任公司	本溪国茂房地产开发有限公司、本溪市明山区土地房屋搬迁服务中心	19106万元	合同纠纷	2011年间，本钢房地产公司、本钢公司分别就本钢北地基建大院项目与本溪国茂房公司签订协议，约定本溪国茂公司支付动迁补偿费26705.9008万元。本溪国茂公司仅支付7600万元，剩余19105.9008万元未支付。2020年1月，本钢公司将本溪国茂公司、明山区国有土地房屋征收办公室起诉至本溪中法。2021年10月18日，本	未形成，由于案件正在审理中，金额暂时无法确定，因此未计提。

					溪中法以不属于法院受理民事案件范围为由驳回起诉，已上诉至辽宁省高级法院。2023年3月14日辽宁高法二审开庭审理本案。2023年4月6日，辽宁高法送达二审裁定，裁定本溪钢铁公司上诉理由成立，撤销本溪中法一审裁定，指令其审理。2023年9月1日，2024年2月28日先后两次在本溪中法开庭审理。	
2	本溪钢铁（集团）房地产开发有限责任公司	本溪乾易房地产开发有限公司、于洋	20679万元	合同纠纷	2011年至2015年，本钢房地产公司与乾易公司合作开发千金项目，乾易公司严重违反合同中关于利润分成的约定，擅自截留全部购房款。2021年11月，本钢房地产公司向平山区人民法院提起诉讼，要求乾易房地产公司、于洋支付利润分成款及利息共计20678.7509万元。此案已于2022年7月1日、2023年6月2日、8月3日、9月1日开庭审理。根据双方对账及相关证据的核实情况，本钢房地产公司诉讼请求金额进行了变更，请求判令乾易公司支付利润分成款、房屋销售款78,757,580.06元以及利息26,425,649.51元（自2015年1月1日起算，均计算至被告实际支付之日止，暂计算至2021年10月18日）。以上合计105,183,229.59元。2023年12月22日，法院再次复庭。	未形成，由于案件正在审理中，金额暂时无法确定，因此未计提。
3	鞍钢股份有限公司	辽宁华海装备制造有限公司	6387万元及利息	合同纠纷	2020年5月辽宁华海起诉鞍钢股份，主张2008年至2016年间设备修复及备件款共6387万及利息。其提交的证据有落款为2016年5月6日的还款协议及109份无缝厂业务员签字的单据。经查，还款协议非我方真实签订，协议盖章为无缝厂业务专用章且无人签字，华海无法说明协议来源，并在案件审理期间贿赂无缝厂人员为其作证。因协议真实性存疑，双方对案件事实争议较大。经司法鉴定，还款协议的章是真实的，但无法查明如何加盖，同时其他证据存在不同程度的篡改、后增等情况。我方向法院申请鉴定人工及备件款，但法院未支持。2022年3月法院一审判决鞍钢股份给付款项2174万及利息（2017.1.1至款项付清止）。双方均上诉。	未形成，由于案件正在审理中，金额暂时无法确定，因此未计提。
4	凌源钢铁股份有限公司	江苏银行股份有限公司	5319.98	合同	2014年，江苏银行、凌钢股份、钧帝公司签订《保兑仓三方合作协议》，江苏银行	

		深圳分行		纠纷	违反合同约定，未将案涉承兑汇票交付凌钢股份或凌钢股份授权公司，而是直接交付钧帝公司，由钧帝公司贴现使用，因钧帝公司到期无法偿还江苏银行垫款，江苏银行起诉钧帝公司、凌钢股份追究法律责任。生效判决凌钢股份承担退款担保责任并被执行法院强制扣划 5300 万元，凌钢股份因江苏银行的违约行为，向凌源市人民法院提起诉讼追究违约责任。	
5	鞍钢建设集团有限公司	五矿国际工程技术有限公司	7399.27	建设工程施工合同纠纷	2008 年 10 月，五矿工程作为总包方与俄罗斯米歇尔集团车里雅宾斯克钢厂（以下简称车钢）签订《轨梁改造项目合同》，承揽车钢轨梁改造工程。2010 年-2011 年期间，鞍钢建设与五矿工程先后签订施工分包合同，承揽车钢轨梁改造工程中机电安装项目与土建项目，合同金额累计 2.88 亿元。其中机电安装项目合同额为人民币 1.28 亿元，五矿工程已支付工程款 1.13 亿元，尚欠 1489.22 万元；土建项目施工结算总额应为 2.37 亿元。五矿工程已支付工程款 2.1 亿元，尚欠 2668.84 万元。	

十一、信息披露事务管理制度变更情况

报告期内，本公司信息披露事务管理制度未发生变更。

第四节 向普通投资者披露的信息

□适用 ☑不适用

第五节 财务报告

一、财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
流动资产：		
货币资金	23,816,848,040.33	21,246,967,439.37
结算备付金	0	0
拆出资金	0	0
交易性金融资产	4,881,458,823.82	4,280,035,887.49
衍生金融资产	2,244,000	4,895,820
应收票据	4,050,540,355.45	3,681,005,931.81
应收账款	8,032,065,542.04	7,933,561,411.27
应收款项融资	2,260,196,612.02	2,336,655,617.57
预付款项	5,471,423,882.73	5,314,056,764.17
应收保费	0	0
应收分保账款	0	0
应收分保合同准备金	0	0
其他应收款	4,875,025,878.42	4,387,737,357.92
其中：应收利息	1,282,017.71	29,407,908.1
应收股利	0	0
买入返售金融资产		
存货	39,058,110,499.45	40,261,728,879.13
合同资产	1,936,351,463.04	1,721,560,564.58

持有待售资产	0	0
一年内到期的非流动资产	1,199,534,595.95	1,238,002,370.9
其他流动资产	9,982,075,738.74	9,356,792,615.58
流动资产合计	105,565,875,431.99	101,763,000,659.79
非流动资产：		
发放贷款和垫款	515,380,757.77	939,581,894.87
债权投资	167,295,840.36	37,541,278.49
其他债权投资	2,878,077,186.66	399,619,665.75
长期应收款	2,062,935,550.37	2,256,251,455.56
长期股权投资	15,375,887,504.02	15,797,432,607.48
其他权益工具投资	3,935,966,510.21	3,978,769,750.89
其他非流动金融资产	150,142,301.45	463,273,025.08
投资性房地产	5,128,731,353.8	5,128,731,353.8
固定资产	213,362,119,345.76	218,410,734,421.82
在建工程	17,384,584,299.41	16,276,673,932.92
生产性生物资产	11,656,399.83	11,564,782.64
油气资产	0	0
使用权资产	3,552,049,871.81	1,639,849,707.43
无形资产	87,831,555,555.64	89,148,674,907.97
开发支出	60,693,042.2	74,171,704.73
商誉	0	0
长期待摊费用	15,645,946,846.31	15,890,037,727.06
递延所得税资产	5,508,428,139.41	5,595,274,329.6
其他非流动资产	5,744,051,350.82	5,691,517,969.64

非流动资产合计	379,315,501,855.83	381,739,700,515.73
资产总计	484,881,377,287.82	483,502,701,175.52
流动负债：		
短期借款	55,429,733,137.63	53,710,510,099.28
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债	10,981,490	603,840
应付票据	56,370,788,701.39	54,308,648,537.66
应付账款	28,958,153,258.96	29,223,300,262.74
预收款项	80,198,372.27	117,340,649.86
合同负债	14,038,442,548.7	14,358,311,789.32
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放	528,458,799.13	947,604,518.24
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	1,383,062,496.13	1,163,810,291.24
应交税费	1,725,971,673.8	1,793,103,746.26
其他应付款	12,903,028,445.27	15,207,133,822.15
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		

一年内到期的非流动负债	26,351,488,103.36	34,540,787,240.07
其他流动负债	9,967,488,507.61	2,315,862,994.19
流动负债合计	207,747,795,534.25	207,687,017,791.01
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	92,879,498,365.05	91,742,400,449.12
应付债券	10,184,817,473.74	10,689,469,743.96
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	3,232,415,005.3	1,201,914,312.43
长期应付款	7,058,820,886.98	7,545,932,951.62
长期应付职工薪酬		
预计负债	2,602,030,345.98	2,573,389,247.37
递延收益	3,687,617,528.62	3,378,510,817.42
递延所得税负债	1,194,577,540.79	1,244,300,082.81
其他非流动负债	574,807,392.7	598,492,976.25
非流动负债合计	121,414,584,539.16	118,974,410,580.98
负债合计	329,162,380,073.41	326,661,428,371.99
所有者权益：		
实收资本（或股本）	61,097,622,118.92	61,097,622,118.92
其他权益工具	6,398,920,000	3,400,000,000
其中：优先股		
永续债	6,398,920,000	3,400,000,000
资本公积	82,365,933,094.74	83,094,915,409.64

减：库存股		
其他综合收益	-328,837,833.62	-229,825,196.56
专项储备	1,073,565,262.92	794,359,157.28
盈余公积	2,027,149,242.83	2,027,149,242.83
一般风险准备		
未分配利润	-75,885,821,972.5	-73,093,214,847.85
归属于母公司所有者权益合计	76,748,529,913.29	77,091,005,884.26
少数股东权益	78,970,467,301.12	79,750,266,919.27
所有者权益合计	155,718,997,214.41	156,841,272,803.53
负债和所有者权益总计	484,881,377,287.82	483,502,701,175.52

法定代表人：谭成旭主管会计工作负责人：吴琨宗会计机构负责人：张景凡

（二） 母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
流动资产：		
货币资金	2,781,536,203.85	4,366,173,706.54
交易性金融资产	543,077,207.99	558,315,073.75
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	27,467,056.51	34,995,059.9
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	22,799,708,441.89	22,841,588,972.56
其中：应收利息		

应收股利		
存货	54,865.58	75,328.52
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,896,766,432.69	1,700,000,000
流动资产合计	29,048,610,208.51	29,501,148,141.27
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	151,800,582,105.57	148,800,582,105.57
其他权益工具投资	23,391,279,322.13	23,391,279,322.13
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	14,627,044.3	16,063,452.77
在建工程	131,902,571.77	149,205,961.27
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	142,716,592.63	122,586,675.19
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		

递延所得税资产		
其他非流动资产	116,000,000	116,000,000
非流动资产合计	175,597,107,636.4	172,595,717,516.93
资产总计	204,645,717,844.91	202,096,865,658.2
流动负债：		
短期借款	13,163,000,000	10,648,505,221.94
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	321,094.92	3,131,207.87
预收款项		
合同负债	1,421,596.38	2,606,968.6
应付职工薪酬	15,774,256.7	15,268,740.98
应交税费	728,974.47	16,279,934.75
其他应付款	11,661,990,275.74	11,393,542,832.76
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	5,781,750,000	11,113,937,913.28
其他流动负债	371.66	21,618.45
流动负债合计	30,624,986,569.87	33,193,294,438.63
非流动负债：		
长期借款	17,933,940,000	15,369,872,268.22
应付债券	7,096,134,511.43	7,080,850,522.99

其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	67,106,909	67,106,909
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	4,855,400	4,855,400
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	25,102,036,820.43	22,522,685,100.21
负债合计	55,727,023,390.3	55,715,979,538.84
所有者权益：		
实收资本（或股本）	61,097,622,118.92	61,097,622,118.92
其他权益工具	6,398,920,000	3,400,000,000
其中：优先股		
永续债	6,398,920,000	3,400,000,000
资本公积	64,005,738,298.31	64,005,738,298.31
减：库存股		
其他综合收益	-2,331,961,538.61	-2,331,961,538.61
专项储备	20,686,936.91	49,353,074.63
盈余公积	2,027,149,242.83	2,027,149,242.83
未分配利润	17,700,539,396.25	18,132,984,923.28
所有者权益合计	148,918,694,454.61	146,380,886,119.36
负债和所有者权益总计	204,645,717,844.91	202,096,865,658.2

（三） 合并利润表

单位：元 币种：人民币

项目	2026年半年度	2025年半年度
一、营业总收入	120,717,332,222.95	124,551,982,300.28
其中：营业收入	120,541,916,874.35	124,387,605,984.06
利息收入	168,047,497.54	155,396,462.32
已赚保费		
手续费及佣金收入	7,367,851.06	8,979,853.9
二、营业总成本	124,823,570,763.61	128,421,961,316.98
其中：营业成本	114,558,555,371.68	116,851,023,822.84
利息支出	2,692,126.65	3,091,687.28
手续费及佣金支出	2,369,186.08	2,280,779.69
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	2,392,647,002.2	2,533,941,317.67
销售费用	762,486,447.43	803,424,137.29
管理费用	3,757,695,380.08	4,267,750,084.51
研发费用	920,385,871.97	1,262,876,365.08
财务费用	2,426,739,377.52	2,697,573,122.62
其中：利息费用	2,213,147,096.42	2,568,220,401.2

利息收入	45,482,268.82	68,120,982.1
加：其他收益	759,070,081.04	608,807,547.76
投资收益（损失以“-”号填列）	1,152,694,858.46	251,699,172.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	611,699,338.69	495,574,743.79
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-62,732,900.58	-98,443,896.96
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-1,463,142.61	-176,323.03
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-4,231,134.3	60,392,714.49
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-143,999,125.75	59,695,186.96
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-664,789,863.53	2,610,205.17
资产处置收益（损失以“-”号填列）	119,985,361.49	20,336,459.02
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-2,888,971,505.86	-2,866,614,053.88
加：营业外收入	203,391,996.11	126,339,805.31
减：营业外支出	191,061,993.99	141,040,313.29
四、利润总额（亏损总额以“-	-2,876,641,503.74	-2,881,314,561.86

”号填列）		
减：所得税费用	1,800,765,579.61	1,317,481,800.02
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-4,677,407,083.35	-4,198,796,361.88
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-4,677,407,083.35	-4,198,796,361.88
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	-2,790,353,189.77	-2,883,613,999.87
2.少数股东损益	-1,887,053,893.58	-1,315,182,362.01
六、其他综合收益的税后净额	-119,440,323.54	-650,036,146.11
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-99,012,637.06	-662,497,885.41
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-108,704,514.3	-72,040,794.12
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	1,012,563.49	2,516,491.94
3.其他权益工具投资公允价值变动	-109,717,077.79	-74,557,286.06

4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	9,691,877.24	-590,457,091.29
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-1,885,086.63	-2,516,491.94
2.其他债权投资公允价值变动	3,259,740.61	-3,315,861.89
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		-24,788.69
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额	8,317,223.26	-584,599,948.77
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-20,427,686.48	12,461,739.3
七、综合收益总额	-4,796,847,406.89	-4,848,832,507.99
归属于母公司所有者的综合收益总额	-2,889,365,826.84	-3,546,111,885.28
归属于少数股东的综合收益总额	-1,907,481,580.05	-1,302,720,622.71
八、每股收益：		
（一）基本每股收益		

（二）稀释每股收益		

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：0元，上期被合并方实现的净利润为：0元。

法定代表人：谭成旭主管会计工作负责人：吴琨宗会计机构负责人：张景凡

（四） 母公司利润表

单位：元 币种：人民币

项目	2026年半年度	2025年半年度
一、营业收入	16,902,938.66	10,574,035.22
减：营业成本	15,267,072.62	15,297,555.22
税金及附加	3,499,559.61	1,169,325.19
销售费用	8,061,347.87	9,390,732.8
管理费用	153,753,110.03	131,328,569.14
研发费用		
财务费用	494,279,238.55	593,426,615.88
其中：利息费用	471,224,137.57	563,585,488.72
利息收入	8,156,921.39	22,685,493.9
加：其他收益	98,652.56	272,397.65
投资收益（损失以“-”号填列）	215,378,691.79	25,493,057.3
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0	24,125,712.84
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		

净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-8,387,641.71	0
信用减值损失（损失以“-”号填列）	0	765.4
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-450,867,687.38	-714,272,542.66
加：营业外收入	35,069,877.2	7,438,367
减：营业外支出	1,662,716.85	189.35
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-417,460,527.03	-706,834,365.01
减：所得税费用	0	0
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-417,460,527.03	-706,834,365.01
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-417,460,527.03	-706,834,365.01
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		

（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		

六、综合收益总额	-417,460,527.03	-706,834,365.01
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

（五） 合并现金流量表

单位：元 币种：人民币

项目	2026年半年度	2025年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	145,097,744,357.83	145,748,071,344.21
客户存款和同业存放款项净增加额	-419,643,661.56	-228,797,045.19
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	186,274,034.82	182,697,255.46
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		

收到的税费返还	441,843,529.96	97,864,483.74
收到其他与经营活动有关的现金	2,652,153,067.69	1,789,777,586.02
经营活动现金流入小计	147,958,371,328.74	147,589,613,624.24
购买商品、接受劳务支付的现金	116,984,935,264.76	120,212,109,264.26
客户贷款及垫款净增加额	-546,222,093.11	746,358,389.51
存放中央银行和同业款项净增加额	83,045,530.34	-494,494,988.79
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金	9,409,198.17	9,938,811.4
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	9,648,568,742.53	10,632,364,841.67
支付的各项税费	6,627,205,910.65	6,498,764,960.09
支付其他与经营活动有关的现金	5,803,454,513.94	3,992,012,977.8
经营活动现金流出小计	138,610,397,067.28	141,597,054,255.94
经营活动产生的现金流量净额	9,347,974,261.46	5,992,559,368.3
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	12,303,086,400.9	19,568,030,760.51

取得投资收益收到的现金	606,365,332.89	576,417,074.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	303,840,178.77	145,409,305.28
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	20,700	0
收到其他与投资活动有关的现金	886,186,545.82	1,183,205,857.22
投资活动现金流入小计	14,099,499,158.38	21,473,062,997.7
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,064,106,077.14	8,714,774,670.89
投资支付的现金	5,031,325,463.94	3,422,548,964.46
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	11,917,879,536.51	17,215,143,630.18
投资活动现金流出小计	24,013,311,077.59	29,352,467,265.53
投资活动产生的现金流量净额	-9,913,811,919.21	-7,879,404,267.83
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	16,385,399,185.7	0
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	85,635,700,415.52	98,446,636,011.06
发行债券收到的现金	800,000,000	
收到其他与筹资活动有关的现	627,046,188.72	786,666,054.88

金		
筹资活动现金流入小计	103,448,145,789.94	99,233,302,065.94
偿还债务支付的现金	84,986,473,448.52	83,319,487,072.8
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,849,250,032.48	3,589,017,867.6
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	162,158,057.63	51,908,524.27
支付其他与筹资活动有关的现金	11,268,734,028.37	17,972,117,968.92
筹资活动现金流出小计	100,104,457,509.37	104,880,622,909.32
筹资活动产生的现金流量净额	3,343,688,280.57	-5,647,320,843.38
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-98,359,230.05	116,030,909.46
五、现金及现金等价物净增加额	2,679,491,392.77	-7,418,134,833.45
加：期初现金及现金等价物余额	16,073,141,700.03	24,468,743,190.44
六、期末现金及现金等价物余额	18,752,633,092.8	17,050,608,356.99

（六） 母公司现金流量表

单位：元 币种：人民币

项目	2026年半年度	2025年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	24,127,998.45	18,773,272.66
收到的税费返还		

收到其他与经营活动有关的现金	72,474,218.86	63,325,782.73
经营活动现金流入小计	96,602,217.31	82,099,055.39
购买商品、接受劳务支付的现金	33,790,496.8	7,916,415.66
支付给职工以及为职工支付的现金	110,244,540.89	100,702,755.91
支付的各项税费	28,103,399.45	1,377,371.25
支付其他与经营活动有关的现金	88,270,832.39	49,279,869.21
经营活动现金流出小计	260,409,269.53	159,276,412.03
经营活动产生的现金流量净额	-163,807,052.22	-77,177,356.64
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	11,006,850,224.05	14,400,000,000
取得投资收益收到的现金	404,021,127.01	151,394,704.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	11,410,871,351.06	14,551,394,704.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	25,194,223.56	7,379,548.43
投资支付的现金	4,000,000,000	2,849,000,000

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	11,200,000,000	15,500,000,000
投资活动现金流出小计	15,225,194,223.56	18,356,379,548.43
投资活动产生的现金流量净额	-3,814,322,872.5	-3,804,984,843.54
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,985,684,385.7	0
取得借款收到的现金	10,425,000,000	20,432,897,137.28
收到其他与筹资活动有关的现金	111,363,890.69	402,512,742.97
筹资活动现金流入小计	13,522,048,276.39	20,835,409,880.25
偿还债务支付的现金	10,445,525,000	6,382,235,500.14
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	483,030,854.36	625,809,386.03
支付其他与筹资活动有关的现金	200,000,000	17,072,693,485.52
筹资活动现金流出小计	11,128,555,854.36	24,080,738,371.69
筹资活动产生的现金流量净额	2,393,492,422.03	-3,245,328,491.44
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0	-177,706.69
五、现金及现金等价物净增加额	-1,584,637,502.69	-7,127,668,398.31
加：期初现金及现金等价物余额	4,366,173,706.54	13,088,117,692.66

六、期末现金及现金等价物余额	2,781,536,203.85	5,960,449,294.35

第六节 发行人认为应当披露的其他事项

□适用 ☑不适用

第七节 备查文件

备查文件目录

序号	文件名称
1	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
2	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
3	报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
4	按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息

备查文件查阅

备查文件置备地点	鞍钢集团有限公司
具体地址	辽宁省鞍山市铁东区五一路63号
查阅网站	www.szse.cn

（本页无正文，为《鞍钢集团有限公司公司债券半年度报告(2026 年)》盖章页）

鞍钢集团有限公司

2026 年 08 月 31日