

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



CITIC Limited
中國中信股份有限公司

(於香港註冊成立的有限公司)
(股份代號：00267)

海外監管公告

此乃中信泰富特鋼集團股份有限公司在二零二五年八月十九日登載於中華人民共和國深圳證券交易所網站(www.szse.cn)關於2025年半年度報告。中信泰富特鋼集團股份有限公司為中國中信股份有限公司的附屬公司。

中信泰富特钢集团股份有限公司

2025 年半年度报告

2025 年 8 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

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

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

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

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

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税），本次不实施资本公积转增股本等其他形式的分配方案。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	6
第三节 管理层讨论与分析.....	9
第四节 公司治理、环境和社会.....	25
第五节 重要事项	27
第六节 股份变动及股东情况.....	40
第七节 债券相关情况.....	44
第八节 财务报告	48
第九节 其他报送数据.....	151

备查文件目录

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

释义

释义项	指	释义内容
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
公司、本公司、本集团、中信泰富特钢、中信特钢	指	中信泰富特钢集团股份有限公司
中信集团	指	中国中信集团有限公司
中信股份	指	中国中信股份有限公司
中信泰富	指	中信泰富有限公司
兴澄特钢	指	江阴兴澄特种钢铁有限公司
大冶特钢	指	大冶特殊钢有限公司
青岛特钢	指	青岛特殊钢铁有限公司
天津钢管	指	天津钢管制造有限公司
靖江特钢	指	靖江特殊钢有限公司
铜陵特材	指	铜陵泰富特种材料有限公司
扬州特材	指	扬州泰富特种材料有限公司
浙江钢管	指	浙江泰富无缝钢管有限公司
泰富投资	指	中信泰富特钢投资有限公司
泰富中投	指	中信泰富（中国）投资有限公司
新冶钢	指	湖北新冶钢有限公司
冶钢集团	指	冶钢集团有限公司
泰富钢管	指	上海中特泰富钢管有限公司
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

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

二、联系人和联系方式

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

三、其他情况

1、公司联系方式

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

☐适用 ☒不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	54,715,347,401.63	57,005,199,387.18	-4.02%
归属于上市公司股东的净利润（元）	2,798,220,209.49	2,725,351,420.16	2.67%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	2,768,898,584.92	2,668,346,723.73	3.77%
经营活动产生的现金流量净额（元）	5,276,859,408.64	5,668,587,861.77	-6.91%
基本每股收益（元/股）	0.55	0.54	1.85%
稀释每股收益（元/股）	0.54	0.53	1.89%
加权平均净资产收益率	6.66%	6.98%	下降 0.32 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	109,862,223,729.42	111,043,379,345.44	-1.06%
归属于上市公司股东的净资产（元）	41,395,800,899.80	40,930,430,985.00	1.14%

五、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

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

☐适用 ☒不适用

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

3、境内外会计准则下会计数据差异原因说明

☐适用 ☒不适用

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	15,032,694.85	主要是本期处置土地使用权、机器设备产生的利得。
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	60,346,243.39	主要是本期获得的政府补贴及递延收益摊销。
计入当期损益的对非金融企业收取的	7,216,399.06	主要是本期债权利息收入以及拆迁补偿

资金占用费		款利息收入。
债务重组损益	9,800,975.18	主要是泰富钢管债务重组产生的损益。
罚没收入	11,640,448.71	主要是对供应商罚没收入。
非流动资产报废损失	-72,584,048.90	主要是本期机器设备的报废损失。
无需支付的应付款项	977,271.91	主要是本期无需支付的往来款项。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,537,931.12	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,639,571.35	主要是收购日前泰富钢管计提的坏账准备转回。
减：所得税影响额	3,721,793.50	
少数股东权益影响额（税后）	7,564,068.60	
合计	29,321,624.57	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☒适用 ☐不适用

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

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

☐适用 ☒不适用

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

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

1. 报告期内公司所属行业发展情况

今年以来，国际贸易壁垒不断升高、地缘政治冲突不断加剧，导致全球经济复苏乏力。2025 年上半年，国内刺激政策不断发力，钢铁市场需求有所修复，原燃料价格持续下行，特钢企业展现出较强韧性和适应能力。

减产趋势明显。国家统计局数据显示，2025 年 1-6 月份，中国粗钢产量 51483 万吨，同比下降 3.0%；生铁产量 43468 万吨，同比下降 0.8%；钢材产量 73438 万吨，同比增长 4.6%。

黑色价格普跌。据中国钢铁工业协会监测，截至 2025 年 6 月末，中国钢材价格指数（CSPI）为 89.51 点，环比下降 1.29 点，降幅为 1.42%；比上年末下降 7.96 点，降幅为 8.17%；同比下降 13.45 点，降幅为 13.06%。2025 年 1-6 月份，CSPI 平均值为 93.75 点，同比下降 14.45 点，降幅为 13.35%。

原料成本下移。供需失衡导致上游库存大量积压，矿山库存、洗煤厂库存、港口库存等均处于偏高水平，贸易商出货压力大，市场情绪悲观，焦煤价格大幅下跌。Mysteel 半年报数据显示，焦煤价格较年初下跌 20.1%，焦炭价格下跌 31.6%，铁矿石价格下跌 9%。

出口继续增长。海关总署数据显示，2025 年 1-6 月份累计出口钢材 5814.7 万吨，同比增长 9.2%；累计进口钢材 302.3 万吨，同比下降 16.4%。

行业盈利改善。据中国钢铁工业协会统计，2025 年 1-6 月份大中型钢铁企业亏损同比减少 16 户；累计销售利润率 1.97%，同比上升 0.83 个百分点。

特钢迎来新机遇。特钢作为钢铁行业的高端分支，正迎来历史性发展窗口。一方面，中国特钢企业协会发布的数据显示，汽车工业在国内特钢需求中占据主导地位，需求量占比高达 40%，随着新能源汽车快速发展和传统汽车轻量化趋势，高品质特钢需求将持续增长。另一方面，与会专家在中国特钢企业协会雅江工程用特钢研讨会上指出，雅江工程所需的特钢数量预计将达到 400 万至 600 万吨，这一需求量远超同类水电工程。随着我国特钢技术的不断进步，特别是特钢特冶电渣技术装备水平的显著提升，从三峡到雅江，我国水电工程国产化所使用的特钢产品已基本实现自主可控。这成为特钢企业的新机遇和挑战。此外，高端装备制造、能源电力等领域的升级需求也为特钢提供了广阔空间，特钢在耐高温、耐腐蚀、高强度等特殊性能方面具有不可替代性。随着中国制造业向中高端迈进，特钢的进口替代和出口拓展有进一步打开的空间。

2. 报告期内公司从事的主要业务

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



公司工艺技术和装备具备世界领先水平，拥有特殊钢棒材、特殊钢线材、特种板材、无缝钢管、特冶锻材、延伸加工产品六大板块，主导产品高端轴承钢、高端汽车用钢、高端能源用钢等国内外市场占有率不断提升，细分市场领先地位持

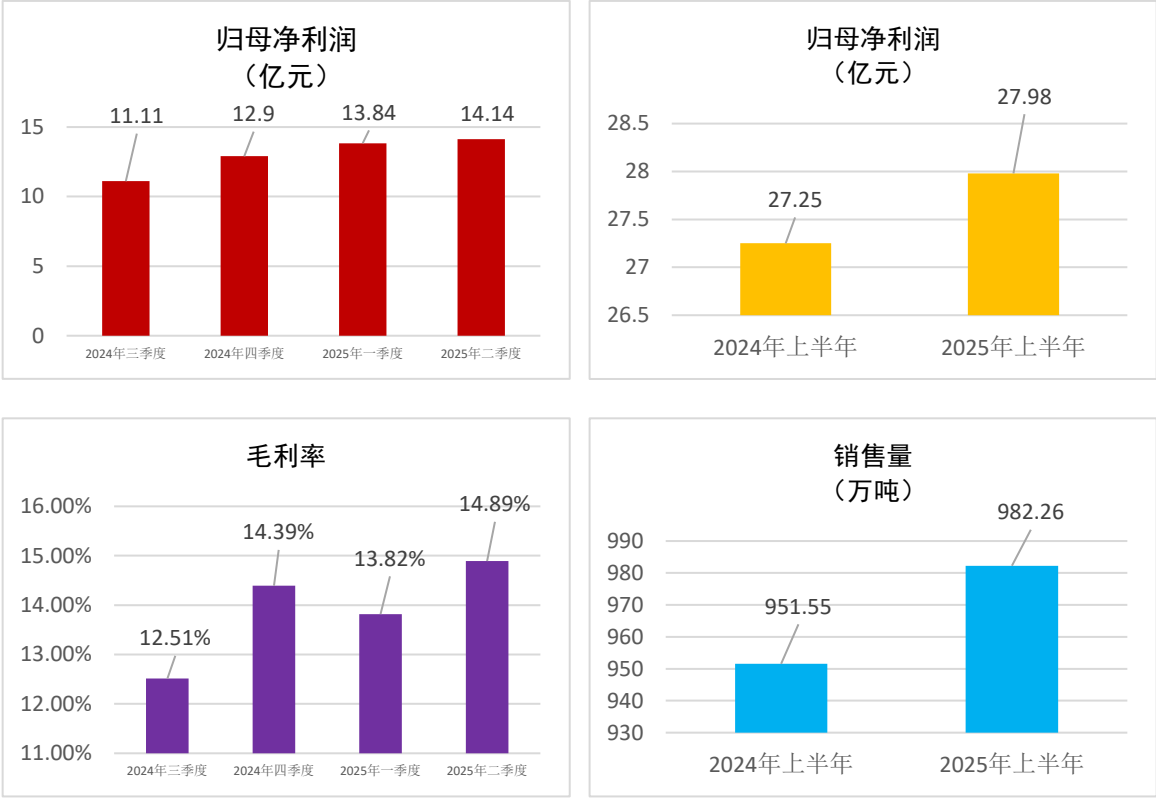
续保持，产品畅销全国并远销美国、日本以及欧盟、中东、东南亚等 80 多个国家和地区。公司所生产的高端轴承钢产销量连续十余年全球领先，高端汽车用钢、工程机械用钢、风电用钢、海洋系泊链钢、矿用链条钢、连铸大圆坯等材料国内市场占有率领先。

产品分类	产品规格	主要产品	应用领域
特殊钢棒材	圆钢 Φ10~350mm 方钢 50~250mm 扁钢 4.5~65×30~150mm 连铸圆坯 Φ310~1320mm	轴承钢、齿轮钢、易切削非调钢、弹簧钢、系泊链钢、能源钢、连铸圆坯等	汽车制造、轨道交通、工程机械、电力能源、石油化工、海洋船舶等
特殊钢线材	热轧线材 Φ5.5~40mm 拉拔钢丝 Φ1.5~37mm 冷拔钢棒 Φ8.0~32mm	轴承钢、紧固件钢、弹簧钢、帘线钢、缆索钢、优质碳结钢、特种焊丝钢等	汽车制造、工程机械、桥梁建筑、石油化工、核电等
特种板材	厚度 4~610mm 宽度 1600~4100mm 长度 3000~25000mm 单重最大 50 吨	管线钢、船舶及海洋工程用钢、齿条钢、容器钢、锅炉钢、镍系超低温钢、高强度钢、耐磨钢、风电钢、模具钢、桥梁钢、高层建筑钢、低合金结构钢、合金结构钢	石油、天然气、海洋工程、化工、工程机械、铁路运输、风电、水电、核电、模具、桥梁、高层建筑等
无缝钢管	产品外径范围 48~1219mm 产品壁厚范围 3.5~170mm	主要产品套管、油管、管线管、海工结构管、海洋桩腿管、合金结构管、锅炉管、核电管、化肥管、机械管、裂化管、流体输送管、气瓶管、气缸套用管、支柱管、低温管道管、臂架管等	能源、石化、海洋、工程机械、建筑、汽车等
特冶锻材	棒材 Φ12~800mm 钢管外径 51~1000mm 锻制扁钢（60~800）×（120~1500）mm 轧制扁钢（8~60）×（20~150）mm	工模具钢、超高强度钢、高温合金、耐蚀合金、不锈钢等	船舶海工、风电、核电、燃机等
延伸加工产品	长锥轧制长度：1300~1850mm，厚度：13~41mm 拍边短锥长度：1600~2200mm，厚度：20~30mm 卷耳长度：1200~2000mm，厚度：10~25mm 导向臂长度：900~1200mm，厚度：40~62mm	钢板弹簧、导向臂	汽车行业、轨道交通

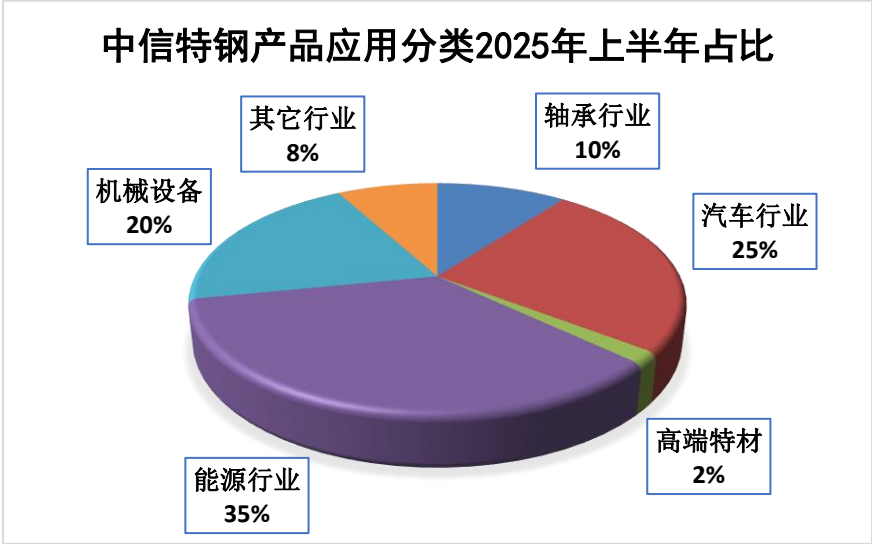
公司先后荣获了国家科学技术进步奖特等奖、一等奖、二等奖，国家制造业单项冠军，中国工业大奖，世界钢铁协会 Steelic 奖；牵头编制了全球首个《（汽车用）特殊钢 PCR》，这也是中国首个特殊钢绿色低碳评价标准；建成了全球特钢行业首家灯塔工厂。



2025 年上半年，面对日益严峻的市场形势，公司坚持以市场为导向、以客户为中心、以效益为目标，奋力打造高韧性企业。2025 年上半年，公司实现钢材销量 982.26 万吨，同比增长 3.23%；出口销量 112.16 万吨，同比基本持平；营业收入 547.15 亿元，同比下降 4.02%；毛利率 14.37%，同比增长 2.07 个百分点；归属于上市公司股东的净利润 27.98 亿元，同比增长 2.67%，经营业绩保持行业领先，主要经营指标数据如下：



1.强化市场根基，加快结构调整。公司聚焦战略领域发展机遇，充分发挥各板块优势，调优结构、提质增效。上半年公司积极抢抓风电、油气、氢能、抽水蓄能、新能源汽车等行业需求较好的契机，积极调整产品结构，汽车用钢棒线材销量 285 万吨，较去年同期持平；风电圆坯销量 159.2 万吨，同比增长 2.6%；特种焊丝用钢销量同比增长 21%；能源用钢产品的能源工程项目短名单入围显著提升，中石化、中石油在建项目全部入围，煤化工项目入围率超 90%，重点开发的“小巨人”产品实现销量 368.8 万吨，轴承钢销量 114.6 万吨，同比增长 13.2%，“两高一特”产品销量同比增长 5%。中特云商、管通天下平台完成一期项目建设，实现现货挂牌、限时抢购、循环物资等交易模式，完成网上交易 3.2 万吨，打造数字化、平台化、产业互联网新模式。



2.强化创新驱动，服务大国重器。上半年公司开发新产品 142 万吨，高档产品销售 270 万吨。获得授权专利 229 项，其中发明专利 45 项（含 4 项国际专利），牵头或参与编制国家与行业标准 10 项，获省部级以上科技奖 6 项。公司荣获美国 ASTM“杰出贡献奖”，兴澄特钢“三代及以上耐高负荷长寿命轮毂轴承用钢”荣获产品开发市场开拓奖；航空发动机用主轴轴承钢再获美国铁姆肯认证；超级不锈钢成功通过威德福认证并跻身合格供应商名录，同时通过贝克休斯认证的腐蚀试验，关键领域材料技术攻关取得新突破；重点产品应用于张靖皋大桥、花江峡谷大桥、全球规模最大抽水蓄能电站以及神舟二十号等。

3.数智绿色转型，提升发展质量。公司积极践行“双碳”战略，开展低碳冶金新工艺研究，与福德士河、贝卡尔特在绿色低碳领域开展了深入合作，与贝卡尔特签署了《绿色低碳战略合作协议》。公司全面实现钢铁长流程超低排放后继续积极开展重点工序能效提升，炼铁、转炉工序能耗分别同比下降 0.74%、2.35%。公司启动了特钢垂类大模型项目建设，自主完成 DeepSeek 大模型接入，推动数智升级，公司在数字领域荣获工信部首批卓越级智能工厂等 6 项国家级荣誉。持续强化数据治理，两项数据集入选江苏省重点数据集建设清单。

4.深化极致攻关，赋能效益提升。持续深化“开源节流，降本增效”，激活全员、全面、全过程降本，深挖生产、设备等各系统潜力，多措并举加快融资利率压降。不断优化精益管理平台与流程体系，完成多项数智自主攻关。深化技术极限攻关与瓶颈突破，聚焦关键领域持续开展系统性、创新性攻坚，通过优化工艺流程、强化核心技术自主研发能力，推动生产效率与产品质量双提升；同步构建成果转化机制，将技术突破精准赋能生产运营各环节，实现成本优化、能耗降低与价值创造，以科技创新驱动企业运营效能与市场竞争力双向跃升。

5.狠抓专项突破，厚植发展势能。按照积极进取、稳步推进、风险可控的原则，加速国际化项目的推进工作，部分重点项目已取得阶段性进展。公司 ESG 工作取得突破性成效，路孚特 ESG 评分已达 86 分，位列世界钢铁行业领先水平。公司还荣获“2024 年新财富杂志最佳上市公司”称号。

下半年，公司将秉持战略定力，以持续创新夯实长期竞争优势；拿出魄力，以变革破除阶段瓶颈。一是科学谋划市场，聚焦服务国家战略、开拓全球市场、延伸产业加工价值链、深化生态圈建设、推进销售模式变革，系统挖掘增长新动能。二是激发创新活力，纵深推进科技“焕星”，加快绿色低碳转型进程，强化数智化赋能应用，巩固核心竞争优势。三是深挖成本优化潜力，全面压降生产成本，着力攻关采购降本，切实提升运营效率。四是抓实战略工作，加快海外项目落地，推动战略管控升级，蓄势长远发展。

二、核心竞争力分析

公司积极响应时代号召，全面贯彻国家战略，传承和发扬“123456”发展优势，以新技术、新经济、新产业、新业态铸造具有特钢潜质的新质生产力，打造高端化、数智化、绿色化的特钢产业，核心竞争力和行业领导地位不断攀升。

1：一心一意专注特钢事业。

2：沿海、沿江产业布局。

3：“精品+规模+服务”的发展模式。

4：“艰苦奋斗、务实担当、开拓进取、追求极致”的企业精神。

5：“极致成本，极致效率”的经营理念，“经营围绕市场转，生产围绕经营转，其他工作围绕生产转”的市场理念，“质量是企业的生命，今天的质量是明天的市场，质量与人人有关”的质量理念，“特钢是科技炼成的”的创新理念以及“像办学校一样办企业”的人力资源管理理念。

6：6 个方面具体表现：

①企业基因与市场化机制

公司的历史可追溯至 1890 年清末湖广总督张之洞创办的汉冶萍钢铁厂矿有限公司，底蕴深厚，被誉为“中国钢铁摇篮”。“中共大冶钢铁厂组”是黄石地区的第一个党组织，也是中国产业工人中最早的党组织之一。公司具备“三位一体”的企业基因特质：一是央企背景，实控人是中信集团，实力雄厚；二是港资背景的管理模式，具有国际化先进管理和治理水平；三是“苏南模式”下发展起来的高度市场化机制，始终保持对市场的敏锐性，反应快速。这种独特的企业基因使得公司在市场竞争中能够保持灵活性和创新性。公司以兴澄特钢为基础，自 2004 年起在内地展开了一系列并购行动，不断将特

钢航母发展壮大，积累了“并购一家，成功一家”的独特口碑。公司充分发挥“苏南模式”基因抢抓市场机制优势、国有企业规范运作优势、国际化企业现代化管理优势，以最优品质和最优服务赢得用户信任，敏锐把握用户趋势、纵深发展用户需求。报告期内，公司抢抓风电、油气、火电、氢能、抽水蓄能、新能源汽车等发展契机，加速产业链生态圈建设，打造数字化、平台化、产业互联网新模式，实现销量稳步提升，持续稳健运行。

②高效运营与成本管控

公司拥有高效的运营模式和完善的成本管控体系。公司通过集团化高度集中的销售、采购、生产协同管理，实现了规模效应和资源的优化配置。同时，公司严格成本管控，通过灵活采购、工艺优化、管理提效等多种手段，有效降低了生产成本，提高了盈利能力。报告期内，公司经营团队坚持以市场为导向、以客户为中心、以效益为目标，以“抢订单、增效益，稳顺行、控风险”为抓手，持续深化“开源节流，降本增效”，开展全员、全面、全过程降本，深挖生产、设备等各系统潜力，积极争取政策创效，多措并举加快融资利率压降，经营业绩保持行业领先。

③技术领先与品类丰富

公司始终坚持“特钢是科技炼成的”的创新理念，聚焦市场需求，释放出源源不断的科创动能，为工艺优化和技术革新按下“快进键”，掌握自主知识产权的核心技术，为服务“大国重器”、助力我国实现科技自立自强，承担了多项国家重点科技攻关、“863 计划”、火炬计划等项目，主持或参与了多项国家和行业标准的制（修）订，取得了丰富的科研成果和技术专利，获得了多项国家、行业的科技进步奖励。报告期内，公司获得授权专利 229 项，其中发明专利 45 项（含 4 项国际专利），牵头或参与编制国家与行业标准 10 项，获省部级以上科技奖 6 项。此外，公司可生产 3000 多个品种、5000 多个规格的特殊钢材料，是目前全球品种规格最多的特殊钢材料制造企业之一，拥有特殊钢棒材、特殊钢线材、特种板材、无缝钢管、特冶锻材、延伸加工产品六大板块，品种规格配套齐全具有明显优势，可为用户提供一站式、一揽子的特殊钢材料解决方案。公司重点培育的“小巨人”项目产品具有认证周期长、技术壁垒高、品质标准要求高、细分领域市场占有率高、平均毛利高等特点，丰富的产品线对应着公司多样的下游应用领域，避免了因单一下游行业波动而对公司经营业绩造成的影响，增强发展韧性。报告期内，公司重点开发的“小巨人”实现销量 368.8 万吨。

④稳定质量与优质服务

公司秉承“质量是企业的生命，今天的质量是明天的市场，质量与人人有关”理念，建立了从原料入场到成品出厂的全过程质量把控、监测和检验体系，扎实有效推进精益化管理，产品品质和稳定性达到国际一流水准。多类产品获得国家冶金产品实物质量金杯奖，公司主要子公司还荣获全国质量奖、全国质量标杆、中国质量奖提名奖、亚太质量组织“全球卓越绩效奖（世界级奖）”、长江质量奖等权威质量奖项。公司主导产品通过了 ISO9001、IATF16949 等国际质量管理体系认证，并通过了奔驰、宝马、奥迪、通用、SKF、FAG、一汽、东风汽车、中国航天科技等大量第三方高端客户认证以及九国船级社等第三方认证。公司根据多年服务经验，准确判断客户不同工程阶段需求，不断优化生产流程，提高供货效率，公司已通过国标“五星级售后服务”和“五星级企业品牌”认证，与国内外一大批知名企业建立了战略合作关系。

⑤全产业链布局与协同效应

公司已构建起“沿江沿海”的全国性战略布局，形成了以兴澄特钢、大冶特钢、青岛特钢、天津钢管、靖江特钢为核心的五大现代化生产基地，以及铜陵特材、扬州特材两大优质原材料供应基地的完整产业链体系。这一科学布局实现了从矿石冶炼、钢材轧制到成品热处理的全流程生产制造能力，通过地理区位优势 and 产业链协同，打造了覆盖长江经济带与环渤海经济圈的钢铁产业矩阵，既保障了原材料的稳定供应，又形成了沿海沿江的物流运输优势，为高端特种钢材的规模化生产和快速市场响应奠定了坚实基础。报告期内，公司充分发挥多产品线协同优势，通过为客户提供一体化综合解决方案，持续拓展业务领域边界，实现资源有效共享，取得明显的成效。此外，公司旗下企业均坐落于沿海沿江地区，得天独厚的地理和物流优势覆盖国内特殊钢下游行业主要市场区域，形成了公路、水运、铁路并举的全方位大物流格局。建立了集运输、仓储、管理一体化的信息平台，为客户提供快捷、高效、低成本的物流服务。高效的物流体系也促进了供应链各环节之间的信息共享和协同作业，提升了整体竞争力。公司通过构建高度集团化的统一销售、采购、生产调度组织平台，实现了全业务流程的标准化、集约化管控，并采用扁平化的管理模式，提升决策效率。这一体系不仅强化了公司对各业务单元的统筹协调能力，还通过数字化手段打通了销售、供应链与生产环节的信息壁垒，形成了从市场需求到生产交付的高效联动机制。同时，扁平化架构缩短了指挥链，使管理意图能够快速穿透至执行层，为公司整体管理效能提升和跨部门、跨区域业务深度协同提供了坚实可靠的制度保障和技术支撑。

⑥数智化转型与绿色发展

公司全面打造数字化产线，升级铁、钢、轧、能、环、研六位一体的数字化系统，建立研、产、供、销、服务全链条数字化体系。兴澄特钢“灯塔工厂”已部署了 40 多个行业技术先进案例，形成高效协同、智慧协同、低碳协同的新制造模式，实现高定制、高品质、高效能、可持续的有机统一。公司坚持树立数智化技术创造价值理念，统一搭建工业互联网开发平台，并成功应用在经营管理、生产流程管控等领域，实现了各平台的深度集成及大模型的探索。报告期内，公司在数字领域荣获工信部首批卓越级智能工厂等 6 项国家级荣誉，启动特钢垂类大模型项目建设，自主完成 DeepSeek 大模型接入。绿色发展方面，公司不断加大低碳工艺研发和升级投入，采取更加环保的生产方式，不断减少能源消耗和碳排放，推动“绿色制造”。公司全面实现钢铁长流程超低排放后持续开展重点工序能效提升，炼铁、转炉工序能耗分别同比下降 0.74%、2.35%。

三、主营业务分析

概述

是否与报告期内公司从事的主要业务披露相同

☒是 ☐否

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	54,715,347,401.63	57,005,199,387.18	-4.02%	
营业成本	46,855,237,208.75	49,991,272,961.53	-6.27%	
销售费用	334,844,995.90	330,234,259.43	1.40%	
管理费用	1,082,304,427.71	1,035,650,653.93	4.50%	
财务费用	341,382,999.14	414,058,456.25	-17.55%	
所得税费用	661,820,073.59	341,431,936.76	93.84%	主要系本期利润增加及递延所得税增加。
研发投入	2,200,491,855.13	2,328,226,254.05	-5.49%	
经营活动产生的现金流量净额(i)	5,276,859,408.64	5,668,587,861.77	-6.91%	
投资活动产生的现金流量净额	-216,672,187.81	-410,959,278.50	47.28%	主要系本期收回的花山厂区拆迁补偿款所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-5,383,702,663.52	-6,483,893,568.75	16.97%	
现金及现金等价物净增加额	-155,127,033.72	-1,202,599,294.95	87.10%	主要系本期筹资性现金流出减少。

(i) 2025 年上半年票据托收及可终止确认贴现金额较去年同期减少 17.79 亿元

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

(1) 营业收入构成

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减
--	------	------	------

	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	54,715,347,401.63	100%	57,005,199,387.18	100%	-4.02%
分行业					
特钢行业	54,715,347,401.63	100%	57,005,199,387.18	100%	-4.02%
分产品					
特殊钢棒材	21,464,035,171.38	39.23%	22,369,847,387.22	39.24%	-4.05%
特殊钢线材	7,174,287,061.99	13.11%	8,034,031,134.31	14.09%	-10.70%
特种板材	5,372,229,765.97	9.82%	6,003,217,610.55	10.53%	-10.51%
特种无缝钢管	14,879,953,777.30	27.20%	14,039,280,157.88	24.63%	5.99%
其他业务	5,824,841,624.99	10.64%	6,558,823,097.22	11.51%	-11.19%
分地区					
中国大陆	47,726,076,206.36	87.23%	50,056,975,474.02	87.81%	-4.66%
其他国家及地区	6,989,271,195.27	12.77%	6,948,223,913.16	12.19%	0.59%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减（个百分点）
分行业						
特钢行业	54,715,347,401.63	46,855,237,208.75	14.37%	-4.02%	-6.27%	2.07
分产品						
特殊钢棒材	21,464,035,171.38	17,923,033,863.38	16.50%	-4.05%	-7.28%	2.91
特殊钢线材	7,174,287,061.99	6,370,478,933.42	11.20%	-10.70%	-11.67%	0.97
特种板材	5,372,229,765.97	4,607,919,317.00	14.23%	-10.51%	-10.61%	0.10
特种无缝钢管	14,879,953,777.30	12,476,551,575.73	16.15%	5.99%	2.94%	2.48
其他业务	5,824,841,624.99	5,477,253,519.22	5.97%	-11.19%	-11.28%	0.09
分地区						
中国大陆	47,726,076,206.36	41,201,782,342.72	13.67%	-4.66%	-6.90%	2.08
其他国家及地区	6,989,271,195.27	5,653,454,866.03	19.11%	0.59%	-1.41%	1.64

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

☐适用 ☒不适用

四、非主营业务分析

☐适用 ☒不适用

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增 减	重大变动说明
	金额	占总资产 比例	金额	占总资产 比例		
货币资金	8,210,345,657.14	7.47%	8,833,495,129.53	7.95%	-0.48%	
应收账款	6,055,212,967.66	5.51%	5,401,676,094.24	4.86%	0.65%	
应收款项融资	9,541,859,101.57	8.69%	5,496,832,198.96	4.95%	3.74%	主要系本期票据贴现减少。
预付款项	873,711,273.39	0.80%	1,522,759,695.15	1.37%	-0.57%	主要系本期结算模式调整和采购额减少。
存货	14,785,561,800.61	13.46%	16,745,077,930.89	15.08%	-1.62%	
投资性房地产	256,650,733.19	0.23%	255,513,375.96	0.23%	0.00%	
长期股权投资	892,779,497.25	0.81%	870,563,678.48	0.78%	0.03%	
固定资产	48,945,096,707.18	44.55%	48,968,332,815.39	44.10%	0.45%	
在建工程	2,233,081,832.77	2.03%	3,333,679,651.63	3.00%	-0.97%	主要系本期在建工程转固增加。
使用权资产	105,294,391.54	0.10%	85,064,545.56	0.08%	0.02%	
短期借款	8,742,229,975.94	7.96%	9,018,641,334.74	8.12%	-0.16%	
合同负债	3,417,369,665.89	3.11%	3,732,142,822.27	3.36%	-0.25%	
一年内到期的非流动负债	4,809,778,808.88	4.38%	3,616,973,201.47	3.26%	1.12%	主要系长期借款转入一年内到期的长期借款。
长期借款	17,318,473,427.22	15.76%	18,131,746,870.40	16.33%	-0.57%	
租赁负债	54,192,952.46	0.05%	28,831,408.58	0.03%	0.02%	主要系新增机器设备租赁。
预计负债	4,658,231.24	0.00%	11,631,433.71	0.01%	-0.01%	主要系前期部分未决诉讼已判决。

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
应收款项融资	5,496,832,198.96				25,387,259,136.67	14,689,385,025.76	-6,652,847,208.30	9,541,859,101.57
金融资产	5,496,832,198.96				25,387,259,136.67	14,689,385,025.76	-6,652,847,208.30	9,541,859,101.57

小计								
金融负债	0.00				0.00	0.00	0.00	0.00

其他变动的内容主要系本期票据托收。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	244,930,044.21	银行承兑保证金及保函保证金等
应收票据	389,150,436.18	开具银行、商业承兑汇票质押
应收款项融资	287,432,744.07	开具银行承兑汇票质押
应收账款	662,260,754.73	贷款质押
存货	202,393,316.22	贷款质押
固定资产	1,701,048,831.46	机器设备、厂房贷款抵押
无形资产	1,252,200,264.92	贷款抵押
其他非流动资产	163,162,582.06	一年以上到期的保函保证金
合计	4,902,578,973.85	--

六、投资状况分析

1、总体情况

☒适用 ☐不适用

报告期投资额（万元）	上年同期投资额（万元）	变动幅度
145,379.53	177,905.00	-18.28%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、金融资产投资

（1）证券投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在证券投资。

(2) 衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

5、募集资金使用情况

☒适用 ☐不适用

(1) 募集资金总体使用情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额 (1)	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额 (2)	报告期末募集资金使用比例 (3) = (2) / (1)	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2022年	可转债	2022年2月25日	500,000	498,000	14,148.55	407,419.73	81.81%	不适用	54,462.80	10.94%	90,580.27	尚未使用募集资金用途为募投项目支出款项，存放于募投项目专户中。	不适用
合计	--	--	500,000	498,000	14,148.55	407,419.73	81.81%	不适用	54,462.80	10.94%	90,580.27	--	不适用
募集资金总体使用情况说明													
报告期内本公司使用募集资金人民币 141,485,484.04 元，截至 2025 年 6 月 30 日，本公司累计使用募集资金总额人民币 4,074,197,309.72 元，尚未使用募集资金余额人民币 905,802,690.28 元；尚未使用的募集资金存放专项账户的余额人民币 1,000,872,494.29 元，与尚未使用的募集资金余额的差异为人民币 95,069,804.01 元，为本公司募集资金银行账户收到的银行利息人民币 95,295,956.81 元及扣减的手续费人民币 226,152.8 元。													

(2) 募集资金承诺项目情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

承诺投资项目	是否已变更项目 (含部分变更)	募集资金 承诺投资 总额	调整后投 资总额(1)	本年度支 付金额	截至期末 累计投入 金额(2)	截至期末 投资进度 (%)(3)= (2)/(1)	项目达到 预定可使 用状态日 期	本年度 实现的 效益	是否达 到预计 效益	项目可行 性是否发 生重大变 化
大冶特殊钢有限公司特冶锻造产品升级改造项目(二期)	不适用	60,000.00	60,000.00	945.32	50,604.75	84.34%	2024年06月	注释2	注释2	否
大冶特殊钢有限公司新增80MW亚临界燃气轮发电机组项目	是	21,000.00	14,479.41	-	14,479.41	100.00%	2023年04月	注释3	注释3	否
湖北中特新化能科技有限公司焦化环保升级综合改造项目	是	140,000.00	120,111.94	-	120,111.94	100.00%	2023年06月	注释4	注释4	否
青岛润亿清洁能源有限公司续建煤气综合利用热电建设项目	是	18,000.00	8,570.36	-	8,570.36	100.00%	2022年12月	注释5	注释5	否
青岛特殊钢铁有限公司超低排放改造综合治理项目	是	18,000.00	13,240.57	-	13,240.57	100.00%	2023年06月	注释6	注释6	否
铜陵泰富特种材料有限公司80MW超高温亚临界煤气、蒸汽综合利用发电项目	是	19,000.00	19,036.68	-	19,036.68	100.00%	2022年06月	注释7	注释7	否
江阴兴澄特种钢铁有限公司超低排放深度治理项目	是	14,000.00	2,369.13	-	2,369.13	100.00%	2023年06月	注释6	注释6	否
大冶特殊钢有限公司特冶锻造产品升级改造(三期)项目	是	60,000.00	114,462.80	13,203.23	31,006.89	27.09%	2027年05月	不适用	不适用	否
补充流动资金项目	不适用	150,000.00	148,000.00	-	148,000.00	100.00%	不适用	不适用	不适用	不适用
承诺投资项目小计	—	500,000.00	500,270.89	14,148.55	407,419.73	—	—	—	—	—
超募资金投向										
不适用										
未达到计划进度或预计收益的情况和原因 (分具体项目)	1.湖北中特新化能科技有限公司焦化环保升级综合改造项目未达到预计收益的原因如下：2025年上半年国内焦炭价格仍处于低位，国内独立焦化企业均保持低利润或亏损状态运行，故该项目今年未达预计收益。 2.青岛润亿清洁能源有限公司续建煤气综合利用热电建设项目未达到预计收益的原因如下：2025年上半年发电设备按需进行检修，发电量减少，故该项目今年未达预计收益。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用，本公司不存在项目可行性发生重大变化的情况。									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用，本公司不存在超募资金。									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用，本公司不存在募集资金投资项目实施地点变更情况。									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用，本公司不存在募集资金投资项目实施方式调整情况。									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	本公司于2022年3月25日召开了第九届董事会第十八次会议、第九届监事会第十七次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募集资金投资项目及已支付发行费用的自筹资金的议案》，同意本公司合计使用募集资金人民币1,468,668,508.06元置换预先投入的自筹资金。其中，使用募集资金人民币1,467,815,206.16元置换预先投入募投项目的自筹资金，使用募投资金人民币853,301.90元置换预先支付的发行费用。截至2025年6月30日，本公司累计已完成置换金额1,398,668,527.84元。									

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

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

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

注释 3：“本年度实现的效益”的计算口径、计算方法应与承诺效益的计算口径、计算方法一致。根据 2022 年 2 月 23 日《中信泰富特钢集团股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》所述，新增 80MW 亚临界燃气轮发电机组项目于达产年将新增营业收入 17,400.00 万元和净利润 2,980.51 万元。该项目于 2023 年 4 月正式转固，截至 2025 年 6 月 30 日，该项目本年度产生营业收入 21,569.16 万元和净利润 3,268.43 万元。

注释 4：“本年度实现的效益”的计算口径、计算方法应与承诺效益的计算口径、计算方法一致。根据 2022 年 2 月 23 日《中信泰富特钢集团股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》所述，焦化环保升级综合改造项目于达产年将新增营业收入 344,913.11 万元和净利润 64,493.81 万元。该项目于 2023 年 06 月正式转固，截止至 2025 年 6 月 30 日，该项目本年度产生营业收入 119,912.47 万元和净利润 9,596.31 万元。

注释 5：“本年度实现的效益”的计算口径、计算方法应与承诺效益的计算口径、计算方法一致。根据 2022 年 2 月 23 日《中信泰富特钢集团股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》所述，续建煤气综合利用热电建设项目于达产年将形成 74,750.00 万度工业用电的生产能力，电费收入不含税单价为 0.53 元/度，新增营业收入 39,617.50 万元和净利润 9,032.28 万元。该项目于 2022 年 12 月正式转固，截止至 2025 年 6 月 30 日，该项目本年度产生营业收入 16,337.72 万元和净利润 3,768.46 万元。

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

注释 7：“本年度实现的效益”的计算口径、计算方法应与承诺效益的计算口径、计算方法一致。根据 2022 年 2 月 23 日《中信泰富特钢集团股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》所述，80MW 超高温亚临界煤气、蒸汽综合利用发电项目于达产年将新增年营业收入 16,320.00 万元和净利润 3,352.90 万元。该项目于 2022 年 6 月正式转固，截止至 2025 年 6 月 30 日，该项目本年度产生营业收入 11,418.51 万元和净利润 1,781.32 万元。

(3) 募集资金变更项目情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	截至期末累计投入金额	本期实际投入金额	实际累计投入金额(2)	投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大
--------	----------	-------------------	------------	----------	-------------	------------------------	---------------	----------	----------	-----------------

										变化
大冶特殊钢有限公司特冶锻造产品升级改造（三期）项目	大冶特殊钢有限公司新增 80MW 亚临界燃气轮发电机组项目									
	湖北中特新化能科技有限公司焦化环保升级综合改造项目									
	青岛润亿清洁能源有限公司续建煤气综合利用热电建设项目									
	青岛特殊钢铁有限公司超低排放改造综合治理项目	114,462.80	31,006.89	13,203.23	31,006.89	27.09%	2027 年 05 月	不适用	不适用	否
	铜陵泰富特种材料有限公司 80MW 超高温亚临界煤气、蒸汽综合利用发电项目									
	江阴兴澄特种钢铁有限公司超低排放深度治理项目									
变更原因、决策程序及信息披露情况说明（分具体募投项目）				原因：1.变更募集资金用途的原项目均已达到预定可使用状态，其各项目投入募集资金低于原预计投入募集资金金额的原因主要是前期已使用自有资金预先投入，所以实际项目工程进度在募集资金到位前已启动投入部分资金。公司为了提高募集资金使用效率，拟将剩余募集资金变更至拟开工的原募投项目“大冶特殊钢有限公司特冶锻造产品升级改造三期项目”（以下简称“三期项目”或“该项目”）。 2.三期项目仍属于公司原《公开发行可转换公司债券募集说明书》中募投项目，与公司的主营业务相符，公司将节余募集资金变更投入至三期项目，有利于提升公司资金使用效率，充分发挥公司对现有资源的整合优势，改善公司现金流动性，保障优质项目的施工质量和整体运行效率，符合公司及全体股东的利益。 决策程序：公司于 2023 年 8 月 18 日召开了第十届董事会第三次会议和第十届监事会第三次会议，于 2023 年 9 月 5 日召开了中特转债 2023 年第一次债券持有人会议和 2023 年第四次临时股东大会，前述会议均审议通过了《关于部分可转债募投项目结项并将节余募集资金用于其他募投项目、以及部分募集资金投资项目重新论证并继续实施的议案》。 信息披露情况：公司于 2023 年 8 月 19 日在深圳证券交易所网站披露的《关于部分可转债募投项目结项并将节余募集资金用于其他募投项目、以及部分募集资金投资项目重新论证并继续实施的公告》（公告编号：2023-060）。						
未达到计划进度的情况和原因（分具体募投项目）				不适用						
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明				不适用						

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：亿元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
江阴兴澄特种钢铁有限公司	子公司	许可项目：特种设备安装改造修理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：钢、铁冶炼；黑色金属铸造；钢压延加工；金属材料制造；金属材料销售；金属结构制造；金属结构销售；有色金属压延加工；港口设施设备和机械租赁维修业务；技术推广服务；新材料技术研发；货物进出口；技术进出口；进出口代理；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；通用设备修理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	123.66	397.44	210.73	199.26	16.11	13.11
大冶特殊钢有限公司	子公司	黑色、有色金属冶炼、压延加工；生产、销售高温合金材料、耐蚀合金材料、铁矿石、钢坯、钢锭、钢材、金属制品、钢管及管件和相应的工业辅助材料及承接来料加工业务；钢铁和合金材料检测；再生资源回收经营；货物或技术进出口（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）；机械零件、汽车零部件制造和加工；机械、仪表、电器制造和修理；化工产品（不含危险品和限制类产品）制造；港口码头建设及经营；煤气、热力、自来水、工业用水生产和供应；餐饮经营与管理。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）	20.72	168.06	63.72	140.38	5.59	4.50
青岛特殊钢铁有限公司	子公司	带有存储设施的经营：粗苯、煤焦油（以上许可范围仅限生产过程中产生的中间产品）；普通货运；生产销售：黑色、有色金属材料和相应的工业辅助材料及承接来料加工业务；钢铁冶炼，金属压延加工；钢坯、钢材及汽车、工程机械及农用机械零部件的生产、销售；炼焦，球团；技术和货物进出口，厂房及设备租赁、场地租赁；机电设备维修、维护和状态监测，电力设施承装（修，试）。批发零售：焦煤、焦炭、化肥、水渣、钢渣、生铁块、除尘灰。蒸汽供应。以下仅限分支机构经营：餐饮服务；中餐类制售：含凉菜，不含裱花蛋糕，不含生食海产品。会务服务，住宿。批发零售：日用百货。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	65.00	217.85	78.32	110.89	4.13	3.48
天津钢管制造有限公司	子公司	一般项目：钢、铁冶炼；金属材料制造；钢压延加工；金属废料和碎屑加工处理；金属材料销售；高品质特种钢铁材料销售；金属制品销售；金属矿石销售；热力生产和供应；污水处理及其再生利用；固体废物治理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；装卸搬运；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；国内货物运输代理；小微型客车租赁经营服务；机动车修理和维护；住房租赁；非居住房地产租赁；物业管理；园林绿化工程施工；电子、机械设备维护（不含特种设备）；电气设备修理；专用设备修理；通用设备修理；通用设备制造（不含特种设备制造）；技术进出口；食品销售（仅销售预包装食品）；货物进出口。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：特种设备制造；道路货物运输（不含危险货物）；检验检测服务；特种设备检验检测；发电业务、输电业务、供（配）电业务；餐饮服务；住宿服务；小食杂；烟草制品零售；食品生产；文件、资料等其他印刷品印刷；包装装潢印刷品印刷；印刷品装订服务；建设工程施工；输电、供电、受电电力设施的安装、维修和试验；特种设备安装改造修	98.00	209.95	66.97	97.15	4.75	4.45

		理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）						
--	--	---	--	--	--	--	--	--

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

主要控股参股公司情况说明

公司报告期内无应当披露的重要控股参股公司信息。

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1.经济波动风险

中国钢铁行业进入存量发展、减量调整的关键阶段，整体呈现高产量、高成本、高出口、低需求、低价格、低效益的“三高三低”不利态势,整体效益处于近年来较低水平，行业发展形势仍较为严峻。

对策：公司认为国家宏观经济将在“稳中求进”工作总基调下，进行深度结构优化，经济整体发展质量将得到进一步提升。未来，公司也将坚定不移深耕特钢主业，围绕技术质量、品种规模、服务用户、降本增效、智慧制造、绿色生态等发展方向，不断做大产业规模，做强细分市场，同时以资本运营为抓手，整合上下游资源，努力建设成为受人尊敬的世界特钢引领企业。

2.市场竞争风险

我国在钢铁产能过剩的态势下，部分普钢企业转型向优特钢方向发展，造成我国优钢产能出现饱和情况，特别是一般用途的品种同质化竞争尤为激烈。

对策：特钢不同于普钢或者同质化严重的大宗商品，特殊钢具有品种多样性和灵活性的特点，公司产品覆盖下游行业广阔，内部产线具有复合性、灵活性优势，使得公司能够根据下游需求变化来主动调整产品结构，以便更好地适应行业发展的方向，增强公司经营韧性。另外，公司近几年保持高比例研发投入，较好地保持了新品种开发以及产品结构升级迭代的节奏，公司整体的竞争力持续增强。

3.环保风险

“双碳”背景下中国钢铁产业降碳压力加大，对企业环保监管力度和标准提高，监管和执法愈发严格，全社会环保意识显著增强，对公司环保要求进一步提高，特钢行业面临着较大的环保压力。

对策：公司对各类环保风险进行充分辨识和分析，提前预判，及时发现存在的问题及隐患，做好预防；实时掌握各项环保设备设施的运行状态，将环保管理与生产运行、设备管理等专业管理相融合，管好、用好、维护好环保设备设施，持续加强事中管控。公司将紧跟“清洁生产、低碳发展”的政策导向，不断提高公司节能减排水平。

4.政策风险

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

对策：公司加强内部管理，通过技术改造进一步提升能源管控能力。在公司绩效管理方面，把能源管控纳入企业战略目标核心，分配到整个生产过程以及业务流程中去，让员工从理念上认识到重要性。在流程优化方面，公司深挖节能空间，优化能源配置和使用，提高能源整体利用效率。公司密切跟踪国家及地方的相关政策动态，全面提升碳管理水平。

5.外贸出口风险

国际层面，地缘冲突、全球通胀以及国际贸易壁垒政治化等因素将持续影响制造业需求，预计未来对特钢产品出口有所抑制，我国钢铁出口增速可能放缓。

对策：在国际市场上，公司与大型铁矿石供应商建立起战略合作伙伴关系，积极规避铁矿石波动风险，降低生产成

本，提升出口竞争力；在出口产品质量和类别以及区域上，公司主动调整产品结构和各出口地区的比重，不断加大对研发的投资力度，全力满足高端客户对高附加值和高技术难度产品的需求，不断增强与海外客户的粘度。

十一、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☒是 ☐否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

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

2025 年上半年，公司荣获“2024 年新财富杂志最佳上市公司”称号。

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

公司为践行中央政治局会议提出的“要活跃资本市场、提振投资者信心”及国务院常务会议提出的“要大力提升上市公司质量和投资价值，要采取更加有力有效措施，着力稳市场、稳信心”的指导思想，结合公司发展战略、经营情况及财务状况，为维护公司全体股东利益，增强投资者信心，促进公司高质量发展，从“深耕六大板块，助推产品专业化发展”“坚持创新驱动，加快形成新质生产力”“优化产业布局，凝聚业务协同发展合力”“完善信息披露，坚持以投资者需求为导向”“注重股东回报，连续多年保持稳健分红”等五个方面制定了公司“质量回报双提升”行动方案，并分别于 2024 年 2 月 29 日、2025 年 3 月 20 日在巨潮资讯网披露了《关于推动落实“质量回报双提升”行动方案的公告》（公告编号：2024-010）、《关于“质量回报双提升”行动方案的进展公告》（公告编号：2025-031）。

报告期内，公司始终专注于特钢产业，加快产品迭代，加大“三新”市场开发；锚定细分市场，加速“小巨人”项目推进；抢抓火电、风电、油气、氢能、抽水蓄能、新能源汽车等行业发展机遇，加速产业链生态圈建设，打造数字化、平台化、产业互联网新模式。上半年，公司重点开发的“小巨人”实现销量 368.8 万吨，轴承钢销量 114.6 万吨，同比增长 13.2%；风电圆坯销量 159.2 万吨，同比增长 2.6%；特种焊丝用钢销量同比增长 21%。

在坚持创新驱动方面，公司始终以国家需求为己任，加快关键材料技术攻关，保障产业链供应链安全稳定。报告期内，公司获得授权专利 229 项，其中发明专利 45 项（含 4 项国际专利），牵头或参与编制国家与行业标准 10 项，获省部级以上科技奖 6 项。重点产品应用于张靖皋大桥、花江峡谷大桥、全球规模最大抽水蓄能电站，以及神舟二十号等。

在优化产业布局方面，报告期内，公司按照积极进取、稳步推进、风险可控的原则，加速国际化项目的推进工作，部分重点项目已取得阶段性进展。

在完善信息披露方面，公司多渠道、多层次地与投资者沟通交流，加深投资者对公司的了解和认同，促进公司与投资者之间长期、稳定的良好互动关系。公司董事长、总裁、总会计师、董事会秘书等管理层及高管团队代表出席 2024 年度网上业绩说明会，与投资者及分析师就公司 2024 年经营成果、未来战略规划及行业展望进行了深入交流。

在投资者回报方面，公司高度重视对投资者的合理投资回报，发布并实施完成 2024 年年度权益分派，以实施时股权登记日的股本（5,047,157,211 股）为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 5.072162 元（含税），分红金额高达 25.60 亿元，连续五年现金分红比例占归母净利润的 50%左右，2019 年整体上市以来分红累计达到近 195 亿元。公司拟实施 2025 年半年度分红，提高对股东回报的频次，使股东能更及时地分享企业成长红利，强化长期价值共享理念。

未来，公司将积极落实“质量回报双提升”行动方案，聚焦主业，提升创新发展能力，持续提升信息披露质量，加强投资者沟通交流，夯实公司治理，强化规范运作，践行可持续发展理念，积极回报投资者，切实履行上市公司的责任和义务，不断提升公司的投资价值。

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、监事、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
李国荣	董事	离任	2024 年 12 月 31 日	退休
程时军	总审计师	解聘	2025 年 01 月 02 日	退休
杨峰	董事	被选举	2025 年 01 月 24 日	增补
张晓刚	独立董事	被选举	2025 年 01 月 24 日	增补
李京社	独立董事	被选举	2025 年 01 月 24 日	增补
姜涛	独立董事	离任	2025 年 01 月 24 日	个人原因
张跃	独立董事	离任	2025 年 01 月 24 日	个人原因
罗元东	总裁	聘任	2025 年 05 月 12 日	工作调动
罗元东	副总裁	解聘	2025 年 05 月 12 日	工作调动
李国忠	董事	离任	2025 年 06 月 20 日	工作调动
郑静洪	监事会主席	离任	2025 年 07 月 15 日	取消监事会
郑静洪	董事	被选举	2025 年 07 月 15 日	增补
承江	监事	离任	2025 年 07 月 15 日	取消监事会
陶士君	监事	离任	2025 年 07 月 15 日	取消监事会
朱新峰	监事	离任	2025 年 07 月 15 日	取消监事会
蔡磊	监事	离任	2025 年 07 月 15 日	取消监事会

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☒适用 ☐不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	2.00
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	5,047,157,520
现金分红金额（元）（含税）	1,009,431,504.00
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0
现金分红总额（含其他方式）（元）	1,009,431,504.00
可分配利润（元）	4,761,366,996.92
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
公司董事会决定，以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税），以此测算合计拟派发现金红利 1,009,431,504.00 元（含税），占上市公司 2025 年上半年度合并报表归属于上市公司股东的净利润的 36.07%。法定公积、任意公积计提将在年度进行统筹，统一计提，中期利润分配不计提相应公积，本次不实施资本公积转增股本等其他形式的分配方案。本次利润分配方案公告后至实施前，出现股权激励行权、可转债转股、股份回购等股本总额发生变动情形时，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。	

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☒是 ☐否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		9
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	江阴兴澄特种钢铁有限公司	http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:l8181/spsarchive-webapp/web/viewRunner.html?viewId=http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:l8181/spsarchive-webapp/web/sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js
2	大冶特殊钢有限公司	http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/index
3	青岛特殊钢铁有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=0&id=913702005757897516
4	天津钢管制造有限公司	https://111.33.173.33:10800/#/gkwz/ndpl/index
5	靖江特殊钢有限公司	http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:l8181/spsarchive-webapp/web/viewRunner.html?viewId=http://218.94.78.91:18181/spsarchive-webapp/web/sps/views/yfpl/views/home/index.js
6	铜陵泰富特种材料有限公司	https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/searchPage?keyWord=%E9%93%9C%E9%99%B5%E6%B3%B0%E5%AF%8C&hy=%5B%5D
7	扬州泰富特种材料有限公司	http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:l8181/spsarchive-webapp/web/viewRunner.html?viewId=http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:l8181/spsarchive-webapp/web/sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js
8	泰富特钢悬架（济南）有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=0&id=91370126553702328H
9	浙江泰富无缝钢管有限公司	https://mlzj.sthjt.zj.gov.cn/eps/index/enterprise-list?input=%E6%B5%99%E6%B1%9F%E6%B3%B0%E5%AF%8C%E6%97%A0%E7%BC%9D%E9%92%A2%E7%AE%A1%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&area=

五、社会责任情况

公司持续贯彻落实党的二十届三中全会精神，将消费帮扶等公益助农活动作为央企助力乡村全面振兴重要内容。公司高管带队赴重庆黔江育才小学调研，亲切慰问公司选派的支教帮扶队员，与校方就下步帮扶合作深入交流并达成多项共识，积极履行社会责任。

第五节 重要事项

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

☐适用 ☒不适用

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

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
公司子公司起诉供电合同纠纷、买卖合同纠纷案件	112.48	否	未结	不适用	不适用	不适用	不适用
公司子公司应诉建设工程施工合同纠纷、清算责任纠纷、劳动争议、买卖合同纠纷、设计合同纠纷、供电合同纠纷、承揽合同纠纷案件	11,289.01	否	未结	不适用	不适用	不适用	不适用
公司子公司起诉执行异议、加工合同纠纷、买卖合同纠纷、承揽合同纠纷案件	343.5	否	已结	不适用	不适用	不适用	不适用
公司子公司应诉劳动争议纠纷、建设工程施工合同纠纷、买卖合同纠纷、生态环境损害赔偿案件	5,214.59	否	已结	不适用	不适用	不适用	不适用

截至本报告期末，公司涉及诉讼事项共 61 笔，涉案金额共计 16959.58 万元，其中未结金额共计 11401.49 万元，占公司最近一期经审计归母净资产的 0.28%。

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☒适用 ☐不适用

在报告期内，本公司控股股东、实际控制人不存在重大的未履行法院生效判决，亦不存在所负较大数额债务到期未清偿等情形。

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☒适用 ☐不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的可同类交易市价	披露日期	披露索引
中信金属股份有限公司	同受最终控制方控制	销售商品	矿料、球团等	协议价	789-1050 元/吨	24,576.62	0.45%	40,000.00	否	票据或现款	789-1050 元/吨	2024/12/3	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、巨潮资讯网公告编号：2024-055《关于2025 年日常关联交易预计的公告》
湖北中航冶钢特种钢材有限公司	本公司高管担任董事的公司	销售商品	钢材等	协议价	4715-320015 元/吨	16,203.77	0.30%	67,000.00	否	票据或现款	4715-320015 元/吨		
中信重工机械股份有限公司	同受最终控制方控制	销售商品	钢材等	协议价	3800-6000 元/吨	11,361.30	0.21%	50,000.00	否	票据或现款	3800-6000 元/吨		
黄石新兴管业有限公司	本公司原监事曾任董事的公司	销售商品	钢材等	协议价	980-1290 元/吨	1,177.14	0.02%	11,000.00	否	票据或现款	980-1290 元/吨		
江阴兴澄马科托钢球有限公司	本公司高管担任董事的公司	销售商品	钢材、水电气等	协议价	钢材 4400-4550 元/吨;水 4.9 元/吨、电 0.77 元/千瓦时、气 0.26 元/立方米	25,001.85	0.46%	52,000.00	否	票据或现款	钢材 4400-4550 元/吨;水 4.9 元/吨、电 0.77 元/千瓦时、气 0.26 元/立方米		
中特泰来模具技术有限公司	本公司高管曾任董事的公司	销售商品	钢材等	协议价	5000-86015 元/吨	4,248.75	0.08%	9,500.00	否	票据或现款	5000-86015 元/吨		
江苏翔能科技发展	本公司高管曾任董	销售商品	钢材等	协议价	4215-280015 元	12,067.75	0.22%	27,800.00	否	票据或现款	4215-280015 元		

有限公司	事的公司				/吨						/吨		
中特云商（江苏）有限责任公司	本公司高管担任董事的公司	销售商品	钢材等	协议价	5000-8200 元/吨	1,000.55	0.02%	81,500.00	否	票据或现款	5000-8200 元/吨		
南京钢铁集团有限公司及其子公司	同受最终控制方控制	销售商品	钢材、废钢、矿料等	协议价	钢材 3000-4000 元/吨；废钢 2682-2970 元/吨；矿料 737-950 元/吨	24,227.03	0.44%	29,500.00	否	票据或现款	钢材 3000-4000 元/吨；废钢 2682-2970 元/吨；矿料 737-950 元/吨		
中国中信股份有限公司下属其他公司	同受最终控制方控制	销售商品	水电等	协议价	电 0.5-1 元/千瓦时；水 8-9 元/吨	4,241.81	0.08%	5,000.00	否	票据或现款	电 0.5-1 元/千瓦时；水 8-9 元/吨		
江阴兴澄马科托钢球有限公司	本公司高管担任董事的公司	提供劳务	装卸运输检测等	协议价	装卸运输 6-80 元；检测 14 元/吨	266.27	0.00%	1,200.00	否	票据或现款	装卸运输 6-80 元；检测 14 元/吨		
中特泰来模具技术有限公司	本公司高管曾任董事的公司	提供劳务	装卸等	协议价	装卸 16 元/吨	18.96	0.00%	300.00	否	票据或现款	装卸 16 元/吨		
南京钢铁集团有限公司及其子公司	同受最终控制方控制	提供劳务	加工等	协议价	440-560 元/吨	53.00	0.00%	500.00	否	票据或现款	440-560 元/吨		
中国中信股份有限公司下属其他公司	同受最终控制方控制	提供劳务	管理咨询服务	协议价	不适用	752.28	0.01%	5,100.00	否	票据或现款	不适用		
SINO IRON PTY LTD.	同受最终控制方控制	采购商品	矿料等	协议价	737-944 元/吨	228,257.76	4.87%	570,000.00	否	票据或现款	737-944 元/吨		
中信金属股份有限公司	同受最终控制方控制	采购商品	矿料等	协议价	610-950 元/吨	54,158.46	1.16%	155,000.00	否	票据或现款	610-950 元/吨		
中信金属	同受最终	采购商品	合金等	协议价	230000-	13,118.82	0.28%	20,800.00	否	票据或现	230000-		

宁波能源有限公司	控制方控制				255000 元/吨					款	255000 元/吨		
中信金属香港有限公司	同受最终控制方控制	采购商品	矿料等	协议价	787-962 元/吨	17,420.66	0.37%	130,500.00	否	票据或现款	787-962 元/吨		
江阴兴澄马科托钢球有限公司	本公司高管担任董事的公司	采购商品	废钢等	协议价	2317-2458 元/吨	682.12	0.01%	1,500.00	否	票据或现款	2317-2458 元/吨		
中特泰来模具技术有限公司	本公司高管曾任董事的公司	采购商品	废钢等	协议价	2500-3000 元/吨	116.45	0.00%	100.00	是	票据或现款	2500-3000 元/吨		
中特云商（江苏）有限责任公司	本公司高管担任董事的公司	采购商品	合金等	协议价	7560-8590 元/吨	4,373.57	0.09%	72,000.00	否	票据或现款	7560-8590 元/吨		
南京钢铁集团有限公司及其子公司	同受最终控制方控制	采购商品	钢坯等	协议价	5000-6000 元/吨	45.44	0.00%	500.00	否	票据或现款	5000-6000 元/吨		
中国中信股份有限公司下属其他公司	同受最终控制方控制	采购商品	电、合金等	协议价	电 0.5-0.7 元/千瓦时；合金 8000-125000 元/吨	8,136.98	0.17%	29,500.00	否	票据或现款	电 0.5-0.7 元/千瓦时；合金 8000-125000 元/吨		
湖北中航冶钢特种钢材有限公司	本公司高管担任董事的公司	接受劳务	仓储运输等服务	协议价	运输费 140-280 元/吨，仓储费 25.7 元/吨	429.37	0.01%	1,000.00	否	票据或现款	运输费 140-280 元/吨，仓储费 25.7 元/吨		
南京钢铁集团有限公司及其子公司	同受最终控制方控制	接受劳务	船运、工程等服务	协议价	工程服务不适用，运输服务 8-40 元/吨	3,538.44	0.08%	11,000.00	否	票据或现款	工程服务不适用，运输服务 8-40 元/吨		
中国中信股份有限公司下属其他公司	同受最终控制方控制	接受劳务	装卸加工运输等服务	协议价	装卸加工服务 25-28 元/吨，运输	2,162.19	0.05%	16,000.00	否	票据或现款	装卸加工服务 25-28 元/吨，运输		

					11-28 元/ 吨,其他不 适用							11-28 元/ 吨,其他不 适用		
合计				--	--	457,637.34	--	1,388,300.00	--	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无										
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				公司在报告期内发生的关联交易的总额未超出股东大会审议批准的 2025 年日常关联交易预计总额。										
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				无										

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☒适用 ☐不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

☐是 ☒否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☒适用 ☐不适用

存款业务

关联方	关联关系	每日最高存款限额（万元）	存款利率范围	期初余额（万元）	本期发生额		期末余额（万元）
					本期合计存入金额（万元）	本期合计取出金额（万元）	
中信财务	与本集团同受最终控股公司控制	700,000.00	1.10%-2.18%	219,226.32	8,936,039.55	8,953,399.25	201,866.62

贷款业务

关联方	关联关系	贷款额度（万元）	贷款利率范围	期初余额（万元）	本期发生额		期末余额（万元）
					本期合计贷款金额（万元）	本期合计还款金额（万元）	
中信财务	与本集团同受最终控股公司控制	1,500,000.00	2.05%-5.49%	436,109.64	42,228.34	93,066.83	385,271.15

授信或其他金融业务

关联方	关联关系	业务类型	总额（万元）	实际发生额（万元）
中信财务	与本集团同受最终控股公司控制	授信	1,500,000.00	522,983.64

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

2025 年 3 月 19 日，公司第十届董事会第十五次会议审议通过了《关于与中信银行开展存贷款等业务暨关联交易的议案》，并经 2025 年 4 月 10 日召开的 2024 年年度股东大会审议通过。为促进企业持续稳定发展，优化公司财务结构，提高公司资金使用效率，进一步降低投资风险及融资成本，公司与中信银行股份有限公司（以下简称“中信银行”）开展了存款、综合授信、结算等其他金融业务。2024 年 3 月 12 日，公司第十届董事会第八次会议已审议通过了《关于调整在中信银行存贷款额度暨关联交易的议案》，同意公司在中信银行的最高存款余额不超过人民币 50 亿元，最高信贷余额不超过人民币 80 亿元，上述限额自 2023 年年度股东大会审议通过后一年内有效。根据公司业务发展需要及资金管理需求，公司保持在中信银行的存贷款额度不变，限额自股东大会审议后一年内有效。截至本报告期末，公司在中信银行的存款余额为 18.68 亿元（其中含可转债专项募集资金 10.01 亿元），贷款余额为 17.58 亿元。

2025 年 3 月 19 日，第十届董事会第十五次会议审议通过了《关于子公司兴澄特钢向参股公司湖北中航冶钢特种钢材有限公司提供担保暨关联交易的公告》，并经 2025 年 4 月 10 日召开的 2024 年年度股东大会审议通过。公司全资子公司江阴兴澄特种钢铁有限公司对公司参股公司湖北中航冶钢特种钢材有限公司提供不超过人民币 1.2 亿元融资担保。截止本报告期末，公司子公司江阴兴澄特种钢铁有限公司对湖北中航冶钢特种钢材有限公司提供担保的余额为 4794.14 万元。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询：

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
《关于与中信银行开展存贷款等业务暨关联交易的公告》	2025 年 03 月 20 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
《关于子公司兴澄特钢向参股公司湖北中航冶钢特种钢材有限公司提供担保暨关联交易的公告》	2025 年 03 月 20 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)

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、租赁事项情况

（1）托管情况

☒适用 ☐不适用

托管情况说明

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

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐适用 ☒不适用

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

（2）承包情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在承包情况。

（3）租赁情况

☒适用 ☐不适用

租赁情况说明

详见“第八节财务报告”、“七、合并财务报表项目注释”、“13、使用权资产”、“30、租赁负债”。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐适用 ☒不适用

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

2、重大担保

☒适用 ☐不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
湖北中航冶钢特种钢材有限公司	2025/3/20	12,000.00	此担保为公司为担保对象提供担保的总额度，具体担保业务发生明细详见下列担保对象为“湖北中航特种钢材有限公司”的内容	此担保为公司为担保对象提供担保的总额度，具体担保业务发生明细详见下列担保对象为“湖北中航特种钢材有限公司”的内容	授信担保	不适用	不适用	担保额度有效期三年	否	是
湖北中航冶钢特种钢材有限公司	2023/1/17	4,000.00	2024/7/22	2,976.00	授信担保	不适用	不适用	2024/7/22-2025/5/22	是	是
			2025/1/17	3,994.14	授信担保	不适用	不适用	2025/1/17-2025/12/5	否	是
湖北中航冶钢特种钢材有限公司	2024/3/13	4,000.00	2024/7/19	400.00	授信担保	不适用	不适用	2024/7/19-2025/7/17	否	是
			2024/8/19	400.00	授信担保	不适用	不适用	2024/8/19-2025/7/17	否	是
			2024/11/11	2,120.49	授信担保	不适用	不适用	2024/11/11-2025/6/6	是	是
报告期内审批对外担保额度合计（A1）		12,000.00		报告期内对外实际发生额合计（A2）		3,994.14				
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）		12,000.00		报告期末实际对外担保余额合计（A4）		4,794.14				
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履	是否为

									行 完 毕	关 联 方 担 保
子公司对子公司的担保情况										
担保对象 名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生 日期	实际担保 金额	担保 类型	担保物 （如 有）	反担保情况 （如有）	担保期	是 否 履 行 完 毕	是 否 为 关 联 方 担 保
江阴兴澄 特种钢铁 有限公司	2022/11/ 1	120,000.0 0	2024/7/16	10,000.00	授信 担保	不适 用	不适用	2024/7/16- 2025/1/16	是	否
			2024/7/17	10,000.00	授信 担保	不适 用	不适用	2024/7/17- 2025/7/17	否	否
			2024/10/24	20,000.00	授信 担保	不适 用	不适用	2024/10/24- 2025/4/24	是	否
			2024/12/23	40,000.00	授信 担保	不适 用	不适用	2024/12/23- 2025/1/15	是	否
			2025/2/13	20,000.00	授信 担保	不适 用	不适用	2025/2/13- 2025/8/13	否	否
			2025/3/27	5,000.00	授信 担保	不适 用	不适用	2025/3/27- 2025/4/8	是	否
			2025/4/18	5,000.00	授信 担保	不适 用	不适用	2025/4/18- 2025/9/26	否	否
			2025/3/26	5,000.00	授信 担保	不适 用	不适用	2025/3/26- 2025/9/26	否	否
江阴兴澄 特种钢铁 有限公司	2024/1/9	100,000.0 0	2024/8/23	8,000.00	授信 担保	不适 用	不适用	2024/8/23- 2025/2/22	是	否
			2024/10/25	5,000.00	授信 担保	不适 用	不适用	2024/10/25- 2025/3/27	是	否
天津钢管 制造有限 公司	天津钢管 并表前发 生的内部 担保	17,000.00	2022/10/31	16,900.00	借款 担保	不适 用	不适用	2022/10/31- 2025/10/19	否	否
江苏天淮 钢管有限 公司	天津钢管 并表前发 生的内部 担保	8,000.00	2022/11/2	8,000.00	借款 担保	不适 用	不适用	2022/11/2- 2025/11/1	否	否
天津钢管 国际经济 贸易有限 公司	2023/5/9	50,000.00	2023/12/22	83.26	授信 担保	不适 用	不适用	2023/12/22- 2025/5/30	是	否
			2023/8/23	763.82	授信 担保	不适 用	不适用	2023/8/23- 2025/9/30	否	否
			2023/10/12	469.91	授信 担保	不适 用	不适用	2023/10/12- 2025/9/30	否	否
			2023/11/22	216.29	授信 担保	不适 用	不适用	2023/11/22- 2025/8/2	否	否
			2024/5/13	375.24	授信 担保	不适 用	不适用	2024/5/13- 2025/8/30	否	否
			2024/6/7	5.03	授信 担保	不适 用	不适用	2024/6/7- 2025/10/16	否	否

天津钢管制造有限公司	2023/6/7	60,000.00	2023/6/8	59,200.00	借款担保	不适用	不适用	2023/6/8-2026/6/7	否	否
天津钢管制造有限公司	2023/9/23	20,000.00	2023/9/25	19,850.00	借款担保	不适用	不适用	2023/9/25-2025/3/24	是	否
扬州泰富特种材料有限公司	2025/4/16	10,000.00	2025/4/18	5,000.00	授信担保	不适用	不适用	2025/4/18-2026/4/18	否	否
天津钢管国际经济贸易有限公司	2024/5/22	22,900.00	2024/5/22	22,900.00	授信担保	不适用	不适用	2024/5/22-2025/5/22	是	否
天津钢管国际经济贸易有限公司	2025/6/25	22,900.00	2025/6/25	18,234.50	授信担保	不适用	不适用	2025/6/25-2026/6/25	否	否
青岛特殊钢铁有限公司	2024/11/8	100,000.00	2024/11/25	10,000.00	授信担保	不适用	不适用	2024/11/25-2025/11/25	否	否
上海中特泰富钢管有限公司	2024/12/27	165,000.00	2024/12/27	82,500.00	借款担保	不适用	担保对象为泰富钢管以其控股子公司天津钢管制造有限公司约 12.40 亿元净资产设备、房屋及土地，以及天津钢管制造有限公司全资子公司天津天管元通管材制品有限公司 100% 股权账面价值约 4.10 亿元，合计 16.50 亿元资产对其 16.50 亿授信担保提供反担保	2024/12/30-2028/10/28	否	否
上海中特泰富钢管有限公司	2025/1/22	85,000.00	2025/1/22	82,500.00	借款担保	不适用	担保对象为泰富钢管以其控股子公司天津钢管制造有限公司约 6.39 亿元净资产设备、房屋及土地，以及天津钢管制造有限公司全资子公司天津钢管钢铁贸易有限公司 100% 股权账面价值约 2.11 亿元，合计 8.50 亿元资产对其 8.50 亿	2025/1/22-2028/1/21	否	否

							授信担保提供反担保。			
大冶特殊钢有限公司	2025/3/6	50,000.00	2025/3/6	20,000.00	授信担保	不适用	不适用	2025/3/6-2028/3/5	否	否
靖江特殊钢有限公司	2025/3/6	50,000.00	2025/3/21	1,500.00	授信担保	不适用	不适用	2025/3/21-2026/3/21	否	否
			2025/3/21	9,800.00	授信担保	不适用	不适用	2025/3/21-2025/9/21	否	否
			2025/4/22	5,200.00	授信担保	不适用	不适用	2025/4/22-2025/9/24	否	否
			2025/4/9	6,000.00	授信担保	不适用	不适用	2025/4/9-2026/4/9	否	否
			2025/4/2	1,500.00	授信担保	不适用	不适用	2025/4/2-2026/4/2	否	否
			2025/4/21	1,000.00	授信担保	不适用	不适用	2025/4/21-2026/4/21	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）		132,900.00		报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）		185,734.50				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）		737,900.00		报告期末对子公司实际担保余额合计（C4）		369,164.79				
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）		144,900.00		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）		189,728.64				
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）		749,900.00		报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）		373,958.93				
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				9.03%						
其中：										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）				4,794.14						
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额（E）				0.00						
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）				0.00						
上述三项担保金额合计（D+E+F）				4,794.14						
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）				无						
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）				无						

3、委托理财

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在委托理财。

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

十四、公司子公司重大事项

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	5,047,157,035	100.00%	0	0	0	485	485	5,047,157,520	100.00%
1、人民币普通股	5,047,157,035	100.00%	0	0	0	485	485	5,047,157,520	100.00%
三、股份总数	5,047,157,035	100.00%	0	0	0	485	485	5,047,157,520	100.00%

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

2021 年 5 月 26 日，公司 2021 年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司公开发行可转换公司债券方案的议案》。截至目前，公司可转债已于 2022 年 4 月 15 日顺利上市，债券简称：中特转债，债券代码：127056，转股日期为 2022 年 9 月 5 日至 2028 年 2 月 24 日，截至 2025 年 6 月 30 日，公司累计转股 14,087 股（3,538 张，含回售），其中本报告期转股 485 股。

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

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

☒适用 ☐不适用

截至本报告期末，公司发行的可转债累计转股 14,087 股，转股数量未对公司最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标产生显著影响。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		43,381		报告期末表决权恢复的优先股股东总数 (如有)			0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
中信泰富特钢投资有限公司	国有法人	75.05%	3,787,987,284	0	0	3,787,987,284	不适用	0
湖北新冶钢有限公司	国有法人	4.53%	228,854,000	0	0	228,854,000	不适用	0
中信泰富（中国）投资有限公司	国有法人	4.26%	215,251,416	0	0	215,251,416	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.95%	48,150,366	-28,813,238	0	48,150,366	不适用	0
中国农业银行股份有限公司－南方标普中国 A 股大盘红利低波 50 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.40%	20,283,024	12,772,124	0	20,283,024	不适用	0
中国工商银行股份有限公司－华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.36%	18,071,144	687,400	0	18,071,144	不适用	0
瑞众人寿保险有限责任公司－自有资金	其他	0.26%	13,184,033	12,852,033	0	13,184,033	不适用	0
中国建设银行股份有限公司－易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金	其他	0.25%	12,819,400	804,000	0	12,819,400	不适用	0
易方达基金－中央汇金资产管理有限责任公司－易方达基金－汇金资管单一资产管理计划	其他	0.21%	10,635,102	1,167,700	0	10,635,102	不适用	0
中国工商银行股份有限公司－东方红启恒三年持有期混合型证券投资基金	其他	0.20%	10,023,529	-6,897,100	0	10,023,529	不适用	0

战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）	无		
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，中信泰富特钢投资有限公司、湖北新冶钢有限公司和中信泰富（中国）投资有限公司，同属中信泰富有限公司的子公司，存在关联关系，属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。除上述情形外，未知其他股东之间是否存在关联关系及是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无		
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）	无		
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
中信泰富特钢投资有限公司	3,787,987,284	人民币普通股	3,787,987,284
湖北新冶钢有限公司	228,854,000	人民币普通股	228,854,000
中信泰富（中国）投资有限公司	215,251,416	人民币普通股	215,251,416
香港中央结算有限公司	48,150,366	人民币普通股	48,150,366
中国农业银行股份有限公司－南方标普中国 A 股大盘红利低波 50 交易型开放式指数证券投资基金	20,283,024	人民币普通股	20,283,024
中国工商银行股份有限公司－华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	18,071,144	人民币普通股	18,071,144
瑞众人寿保险有限责任公司－自有资金	13,184,033	人民币普通股	13,184,033
中国建设银行股份有限公司－易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金	12,819,400	人民币普通股	12,819,400
易方达基金－中央汇金资产管理有限责任公司－易方达基金－汇金资管单一资产管理计划	10,635,102	人民币普通股	10,635,102
中国工商银行股份有限公司－东方红启恒三年持有期混合型证券投资基金	10,023,529	人民币普通股	10,023,529
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	上述股东中，中信泰富特钢投资有限公司、湖北新冶钢有限公司和中信泰富（中国）投资有限公司，同属中信泰富有限公司的子公司，存在关联关系，属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。除上述情形外，未知其他股东之间是否存在关联关系及是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）	无		

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐是 ☒否

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

四、董事、监事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2024 年年报。

五、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☒适用 ☐不适用

一、企业债券

☐适用 ☒不适用
报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

☐适用 ☒不适用
报告期公司不存在公司债券。

三、非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用
报告期公司不存在非金融企业债务融资工具。

四、可转换公司债券

☒适用 ☐不适用

1、可转债发行情况

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

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

2、报告期转债担保人及前十名持有人情况

可转债个数： 1

可转换公司债券名称	中信泰富特钢集团股份有限公司公开发行可转换公司债券				
期末转债持有人数	19,368				
本公司转债的担保人	不适用				
担保人盈利能力、资产状况和信用状况重大变化情况	不适用				
前十名转债持有人情况如下：					
序号	可转债持有人名称	可转债持有人性质	报告期末持有可转债数量（张）	报告期末持有可转债金额（元）	报告期末持有可转债占比
1	中信证券股份有限公司	国有法人	6,508,104.00	650,810,400.00	13.02%

2	中信建投证券股份有限公司	国有法人	2,696,529.00	269,652,900.00	5.39%
3	新华人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品-018L-CT001 深	其他	2,612,027.00	261,202,700.00	5.22%
4	工银瑞信添丰固定收益型养老金产品－中国银行股份有限公司	其他	2,449,369.00	244,936,900.00	4.90%
5	招商银行股份有限公司－博时中证可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金	其他	2,199,485.00	219,948,500.00	4.40%
6	德骥资本管理公司－DK MS FPI (Cayman) Ltd.－QFII	境外法人	1,338,945.00	133,894,500.00	2.68%
7	中国银河证券股份有限公司	国有法人	1,249,820.00	124,982,000.00	2.50%
8	农银汇理基金公司－农行－中国农业银行企业年金理事会	其他	1,068,977.00	106,897,700.00	2.14%
9	新华人寿保险股份有限公司－新华人寿稳得福两全保险（分红型）（分红专二）	其他	775,660.00	77,566,000.00	1.55%
10	北京银行股份有限公司－景顺长城景颐双利债券型证券投资基金	其他	707,980.00	70,798,000.00	1.42%

3、报告期转债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
中特转债	4,999,657,300	11,100	-	-	4,999,646,200

4、累计转股情况

☒适用 ☐不适用

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

中特转债	2022 年 9 月 5 日-2028 年 2 月 24 日	50,000,000	5,000,000,000	353,800	14,087	0.0003%	4,999,646,200	99.99%
------	--------------------------------	------------	---------------	---------	--------	---------	---------------	--------

5、转股价格历次调整、修正情况

根据公司 2021 年年度股东大会决议，公司 2021 年度利润分配方案：公司以截至 2021 年 12 月 31 日总股本 5,047,143,433 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 8 元（含税），共计分配现金股利 4,037,714,746.40 元，剩余 2,696,115,275.08 元结转下一年度，本次分配的资金来源为前期经营积累及当期经营活动产生的现金流入。本次分配，不送红股，不进行资本公积金转增股本。中特转债的转股价格作相应调整，调整前中特转债转股价格为 25.00 元/股，调整后中特转债转股价格为 24.20 元/股，调整后的转股价格自 2022 年 4 月 18 日起生效。具体情况详见公司于 2022 年 4 月 8 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于可转债转股价格调整的公告》。

根据公司 2022 年年度股东大会决议，公司 2022 年度利润分配方案：以 2022 年年度权益分派实施时股权登记日的股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 7 元（含税），本次不送红股也不进行资本公积金转增股本。中特转债的转股价格将作相应调整，本次调整前中特转债转股价格为 24.2 元/股，调整后中特转债转股价格为 23.5 元/股，调整后的转股价格自 2023 年 4 月 20 日起生效。具体情况详见公司于 2023 年 4 月 13 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于调整“中特转债”转股价格的公告》。

根据公司 2023 年年度股东大会决议，公司 2023 年度利润分配方案：以 2023 年年度权益分派实施时股权登记日的股本（5,047,156,433 股）为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 5.646744 元（含税），本次不送红股也不进行资本公积金转增股本。中特转债的转股价格将作相应调整，本次调整前中特转债转股价格为 23.5 元/股，调整后中特转债转股价格为 22.94 元/股，调整后的转股价格自 2024 年 5 月 10 日起生效。具体情况详见公司于 2024 年 4 月 30 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于调整“中特转债”转股价格的公告》。

根据公司 2024 年年度股东大会决议，公司 2024 年度利润分配方案：以 2024 年年度权益分派实施时股权登记日的股本（5,047,157,211 股）为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 5.072162 元（含税），本次不送红股也不进行资本公积金转增股本。中特转债的转股价格将作相应调整，本次调整前中特转债转股价格为 22.94 元/股，调整后中特转债转股价格为 22.43 元/股，调整后的转股价格自 2025 年 5 月 9 日起生效。具体情况详见公司于 2025 年 4 月 29 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于调整“中特转债”转股价格的公告》。

6、报告期末公司的负债情况、资信变化情况以及在未来年度还债的现金安排

（1）公司相关财务指标变动情况

截止报告期末，公司资产总额 1098.62 亿元，负债总额 660.65 亿元，资产负债率 60.13%，借款没有发生延期还款和展期的情况。

（2）资信评级情况

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

（3）公司整体运营情况

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

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

☐适用 ☒不适用

六、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	1.13	1.12	0.89%
资产负债率	60.13%	60.53%	-0.40%
速动比率	0.78	0.73	6.85%
	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	290,097.95	278,526.86	4.15%
EBITDA 全部债务比	16.28%	11.77%	4.51%
利息保障倍数	8.94	6.68	33.83%
现金利息保障倍数	11.75	10.28	14.30%
EBITDA 利息保障倍数	14.44	8.98	60.80%
贷款偿还率	100%	100%	0.00%
利息偿付率	100%	100%	0.00%

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计
☐是 ☒否
公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：中信泰富特钢集团股份有限公司

2025 年 6 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	8,210,345,657.14	8,833,495,129.53
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	6,692,418,454.97	7,953,760,141.34
应收账款	6,055,212,967.66	5,401,676,094.24
应收款项融资	9,541,859,101.57	5,496,832,198.96
预付款项	873,711,273.39	1,522,759,695.15
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	716,833,896.26	806,069,349.96
其中：应收利息	5,041,374.91	6,513,908.71
应收股利	6,644,700.00	6,644,700.00
买入返售金融资产		
存货	14,785,561,800.61	16,745,077,930.89
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	19,250.00	
其他流动资产	443,375,877.13	601,129,591.30
流动资产合计	47,319,338,278.73	47,360,800,131.37

非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	20,000,000.00	20,000,000.00
长期股权投资	892,779,497.25	870,563,678.48
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	256,650,733.19	255,513,375.96
固定资产	48,945,096,707.18	48,968,332,815.39
在建工程	2,233,081,832.77	3,333,679,651.63
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	105,294,391.54	85,064,545.56
无形资产	7,322,135,489.28	7,435,452,643.20
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	18,331,368.65	18,331,368.65
长期待摊费用	169,813,568.33	172,108,063.40
递延所得税资产	1,945,175,881.69	1,920,647,106.32
其他非流动资产	634,525,980.81	602,885,965.48
非流动资产合计	62,542,885,450.69	63,682,579,214.07
资产总计	109,862,223,729.42	111,043,379,345.44
流动负债：		
短期借款	8,742,229,975.94	9,018,641,334.74
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	3,973,509,504.94	4,327,805,253.05
应付账款	11,332,831,092.48	12,530,885,681.98
预收款项		
合同负债	3,417,369,665.89	3,732,142,822.27
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	2,436,113,950.89	2,786,751,617.14
应交税费	829,316,349.25	670,498,979.03
其他应付款	5,775,821,680.39	5,049,741,212.53
其中：应付利息	23,303,127.75	23,303,127.75

应付股利	2,826,233.26	2,826,233.26
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	4,809,778,808.88	3,616,973,201.47
其他流动负债	380,137,946.33	389,538,806.99
流动负债合计	41,697,108,974.99	42,122,978,909.20
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	17,318,473,427.22	18,131,746,870.40
应付债券	4,943,802,019.12	4,886,520,945.30
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	54,192,952.46	28,831,408.58
长期应付款		
长期应付职工薪酬	119,133,308.80	124,068,750.09
预计负债	4,658,231.24	11,631,433.71
递延收益	1,494,999,336.67	1,493,172,261.21
递延所得税负债	433,127,105.04	416,056,154.48
其他非流动负债		
非流动负债合计	24,368,386,380.55	25,092,027,823.77
负债合计	66,065,495,355.54	67,215,006,732.97
所有者权益：		
股本	5,047,157,520.00	5,047,157,035.00
其他权益工具	490,207,431.39	490,208,519.73
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,575,309,577.06	9,380,520,732.27
减：库存股		
其他综合收益	9,222,689.84	13,959,180.45
专项储备	273,260,576.38	236,162,839.33
盈余公积	2,423,515,492.23	2,423,515,492.23
一般风险准备		
未分配利润	23,577,127,612.90	23,338,907,185.99
归属于母公司所有者权益合计	41,395,800,899.80	40,930,430,985.00
少数股东权益	2,400,927,474.08	2,897,941,627.47
所有者权益合计	43,796,728,373.88	43,828,372,612.47
负债和所有者权益总计	109,862,223,729.42	111,043,379,345.44

法定代表人：钱刚

主管会计工作负责人：倪幼美

会计机构负责人：吴斌

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	81,584,050.73	66,109,514.07

交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	30,088,000.00	35,000,000.00
应收款项融资		
预付款项	32,000.00	30,000.00
其他应收款	100,198,603.31	2,900,198,735.07
其中：应收利息		
应收股利	100,000,000.00	2,900,000,000.00
存货		
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,703,562.43	881,391.59
流动资产合计	213,606,216.47	3,002,219,640.73
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	4,558,953,502.58	4,632,868,517.96
长期股权投资	28,684,298,068.75	27,069,298,068.75
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	620,017,511.33	634,367,347.30
固定资产		
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		5,375,475.82
其他非流动资产		
非流动资产合计	33,863,269,082.66	32,341,909,409.83
资产总计	34,076,875,299.13	35,344,129,050.56
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		

衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	695,439.12	1,736,919.12
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	10,405,387.68	33,081,432.60
其他应付款	6,497,728.60	897,294.62
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	23,197,151.91	219,068,845.22
其他流动负债	4,306,697.28	8,685,898.56
流动负债合计	45,102,404.59	263,470,390.12
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	4,943,802,019.12	4,886,520,945.30
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	300,000,000.00	460,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	17,162,424.38	17,162,424.38
递延所得税负债	35,148,658.48	
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,296,113,101.98	5,363,683,369.68
负债合计	5,341,215,506.57	5,627,153,759.80
所有者权益：		
股本	5,047,157,520.00	5,047,157,035.00
其他权益工具	490,207,431.39	490,208,519.73
其中：优先股		
永续债		
资本公积	16,013,412,352.02	16,013,401,883.66
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	2,423,515,492.23	2,423,515,492.23
未分配利润	4,761,366,996.92	5,742,692,360.14
所有者权益合计	28,735,659,792.56	29,716,975,290.76
负债和所有者权益总计	34,076,875,299.13	35,344,129,050.56

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
----	-----------	-----------

一、营业总收入	54,715,347,401.63	57,005,199,387.18
其中：营业收入	54,715,347,401.63	57,005,199,387.18
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	51,180,980,631.96	54,402,527,871.81
其中：营业成本	46,855,237,208.75	49,991,272,961.53
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	366,719,145.33	303,085,286.62
销售费用	334,844,995.90	330,234,259.43
管理费用	1,082,304,427.71	1,035,650,653.93
研发费用	2,200,491,855.13	2,328,226,254.05
财务费用	341,382,999.14	414,058,456.25
其中：利息费用	424,333,001.93	497,543,318.78
利息收入	59,452,278.94	70,350,965.28
加：其他收益	494,838,083.63	770,849,126.58
投资收益（损失以“—”号填列）	12,838,379.11	104,785,168.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	21,775,328.93	146,438,403.16
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-24,644,510.79	-8,286,740.20
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-385,564,499.41	-276,800,183.61
资产处置收益（损失以“—”号填列）	15,032,694.85	3,054,077.07
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	3,646,866,917.06	3,196,272,963.86
加：营业外收入	31,363,988.81	21,628,068.81
减：营业外支出	86,109,680.96	34,195,782.17
四、利润总额（亏损总额以“—”号	3,592,121,224.91	3,183,705,250.50

填列)		
减：所得税费用	661,820,073.59	341,431,936.76
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	2,930,301,151.32	2,842,273,313.74
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	2,930,301,151.32	2,842,273,313.74
2. 终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	2,798,220,209.49	2,725,351,420.16
2. 少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	132,080,941.83	116,921,893.58
六、其他综合收益的税后净额	-5,692,411.78	5,110,169.01
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-4,736,490.61	4,614,272.90
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
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	-4,736,490.61	4,614,272.90
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		2,352,538.44
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额	-4,736,490.61	2,261,734.46
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-955,921.17	495,896.11
七、综合收益总额	2,924,608,739.54	2,847,383,482.75
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,793,483,718.88	2,729,965,693.06
归属于少数股东的综合收益总额	131,125,020.66	117,417,789.69
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.55	0.54
（二）稀释每股收益	0.54	0.53

法定代表人： 钱刚

主管会计工作负责人： 倪幼美

会计机构负责人： 吴斌

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
----	-----------	-----------

一、营业收入	24,211,466.48	21,514,495.67
减：营业成本	14,349,835.97	14,653,728.67
税金及附加	4,476,410.40	6,066,657.78
销售费用		
管理费用	10,097,607.70	3,000,670.89
研发费用		
财务费用	89,155,391.15	90,019,826.79
其中：利息费用	89,325,181.75	89,990,549.28
利息收入	366,641.86	382,503.45
加：其他收益	278,651.93	3,308,301.76
投资收益（损失以“—”号填列）	1,681,778,287.34	71,610,919.70
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）		
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	1,588,189,160.53	-17,307,167.00
加：营业外收入	0.00	0.00
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	1,588,189,160.53	-17,307,167.00
减：所得税费用	9,514,741.17	-8,399,729.41
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	1,578,674,419.36	-8,907,437.59
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	1,578,674,419.36	-8,907,437.59
（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	1,578,674,419.36	-8,907,437.59
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	45,543,400,663.32	48,254,481,585.38
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	155,725,421.25	175,012,824.96
收到其他与经营活动有关的现金	161,609,243.04	178,683,680.44
经营活动现金流入小计	45,860,735,327.61	48,608,178,090.78
购买商品、接受劳务支付的现金	34,089,705,721.70	37,204,834,567.01
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	3,963,140,419.04	3,695,740,086.92
支付的各项税费	1,830,867,716.12	1,390,531,765.14
支付其他与经营活动有关的现金	700,162,062.11	648,483,809.94
经营活动现金流出小计	40,583,875,918.97	42,939,590,229.01
经营活动产生的现金流量净额	5,276,859,408.64	5,668,587,861.77
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		

取得投资收益收到的现金	741,579.80	425,475.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	131,678,813.20	10,012,600.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		8,246.85
投资活动现金流入小计	132,420,393.00	10,446,321.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	349,092,580.81	271,405,600.35
投资支付的现金		
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		150,000,000.00
投资活动现金流出小计	349,092,580.81	421,405,600.35
投资活动产生的现金流量净额	-216,672,187.81	-410,959,278.50
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	9,616,800,849.55	10,457,454,010.00
收到其他与筹资活动有关的现金	4,934,752,856.32	6,773,179,644.40
筹资活动现金流入小计	14,551,553,705.87	17,230,633,654.40
偿还债务支付的现金	14,375,915,249.17	16,001,082,728.46
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,958,844,878.44	3,295,531,363.27
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		25,370,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	2,600,496,241.78	4,417,913,131.42
筹资活动现金流出小计	19,935,256,369.39	23,714,527,223.15
筹资活动产生的现金流量净额	-5,383,702,663.52	-6,483,893,568.75
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	168,388,408.97	23,665,690.53
五、现金及现金等价物净增加额	-155,127,033.72	-1,202,599,294.95
加：期初现金及现金等价物余额	8,120,542,646.65	7,854,097,734.88
六、期末现金及现金等价物余额	7,965,415,612.93	6,651,498,439.93

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 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	31,125,029.97	19,942,476.54
收到的税费返还	295,371.05	326,799.87
收到其他与经营活动有关的现金	2,368,420.16	3,387,283.50
经营活动现金流入小计	33,788,821.18	23,656,559.91
购买商品、接受劳务支付的现金	11,104,484.14	3,588,234.73
支付给职工以及为职工支付的现金		
支付的各项税费	15,458,678.85	48,643,169.48
支付其他与经营活动有关的现金	2,210,830.58	465,337.08
经营活动现金流出小计	28,773,993.57	52,696,741.29
经营活动产生的现金流量净额	5,014,827.61	-29,040,181.38
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	2,800,000,000.00	3,000,000,000.00

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,300,600.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	150,000,000.00	200,332.30
投资活动现金流入小计	2,950,000,000.00	3,003,500,932.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		28,055.10
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	0.00	28,055.10
投资活动产生的现金流量净额	2,950,000,000.00	3,003,472,877.20
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		2,000,186.05
筹资活动现金流入小计	0.00	2,000,186.05
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,599,540,290.95	2,868,672,379.15
支付其他与筹资活动有关的现金	340,000,000.00	90,000,000.00
筹资活动现金流出小计	2,939,540,290.95	2,958,672,379.15
筹资活动产生的现金流量净额	-2,939,540,290.95	-2,956,672,193.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	15,474,536.66	17,760,502.72
加：期初现金及现金等价物余额	66,109,514.07	64,612,817.14
六、期末现金及现金等价物余额	81,584,050.73	82,373,319.86

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项 目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合 计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他			小计
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年期末余额	5,047,157,035.00			490,208,519.73	9,380,520,732.27		13,959,180.45	236,162,839.33	2,423,515,492.23		23,338,907,185.99		40,930,430,985.00	2,897,941,627.47	43,828,372,612.47
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	5,047,157,035.00			490,208,519.73	9,380,520,732.27		13,959,180.45	236,162,839.33	2,423,515,492.23		23,338,907,185.99		40,930,430,985.00	2,897,941,627.47	43,828,372,612.47
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	485.00			-1,088.34	194,788,844.79		-4,736,490.61	37,097,737.05	0.00		238,220,426.91		465,369,914.80	-497,014,153.39	-31,644,238.59
（一）综合收益总额							-4,736,490.61				2,798,220,209.49		2,793,483,718.88	131,125,020.66	2,924,608,739.54
（二）所有者投入和减少资本	485.00			-1,088.34	194,348,354.95								194,347,751.61	-622,799,091.76	-428,451,340.15
1．所有者投入的普通股															
2．其他权益工具持有者投入资本															
3．可转债转股影响	485.00			-1,088.34	10,468.36								9,865.02		9,865.02
4．购买少数股东股权					194,337,886.59								194,337,886.59	-622,799,091.76	-428,461,205.17
（三）利润分配									0.00		-2,559,999,782.58		-2,559,999,782.58	0.00	-2,559,999,782.58
1．提取盈余公积											0.00				

2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配										-2,559,999,782.58		-2,559,999,782.58		-2,559,999,782.58
4. 其他														
（四）所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
（五）专项储备							37,097,737.05					37,097,737.05	-5,340,082.29	31,757,654.76
1. 本期提取							142,396,885.52					142,396,885.52	1,129,290.83	143,526,176.35
2. 本期使用							-105,299,148.47					-105,299,148.47	-6,469,373.12	-111,768,521.59
（六）其他					440,489.84							440,489.84		440,489.84
四、本期期末余额	5,047,157,520.00		490,207,431.39	9,575,309,577.06		9,222,689.84	273,260,576.38	2,423,515,492.23		23,577,127,612.90		41,395,800,899.80	2,400,927,474.08	43,796,728,373.88

上年金额

单位：元

项 目	2024 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											

一、上年期末余额	5,047,156,349.00		490,210,088.51	9,303,035,159.33	11,132,316.53	270,796,780.75	2,138,352,472.23	21,348,442,982.56	38,609,126,148.91	3,025,366,842.78	41,634,492,991.69
加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年期初余额	5,047,156,349.00		490,210,088.51	9,303,035,159.33	11,132,316.53	270,796,780.75	2,138,352,472.23	21,348,442,982.56	38,609,126,148.91	3,025,366,842.78	41,634,492,991.69
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	213.00		-490.25	22,767,056.53	4,614,272.90	12,371,924.05		-124,648,394.04	-84,895,417.81	-36,618,740.45	-121,514,158.26
（一）综合收益总额					4,614,272.90			2,725,351,420.16	2,729,965,693.06	117,417,789.69	2,847,383,482.75
（二）所有者投入和减少资本	213.00		-490.25	22,767,056.53					22,766,779.28	-123,252,287.76	-100,485,508.48
1．所有者投入的普通股											
2．其他权益工具持有者投入资本											
3．可转债转股影响	213.00		-490.25	4,684.43					4,407.18		4,407.18
4．购买少数股东股权				22,762,372.10					22,762,372.10	-123,252,287.76	-100,489,915.66
5．其他											
（三）利润分配								-2,849,999,814.20	-2,849,999,814.20	-25,370,000.00	-2,875,369,814.20
1．提取盈余公积											
2．提取一般风险准备											
3．对所有者（或股东）的分配								-2,849,999,814.20	-2,849,999,814.20	-25,370,000.00	-2,875,369,814.20
4．其他											
（四）所有者权益内部结转											
1．资本公积转增资本（或股本）											
2．盈余公积转增资本（或股本）											
3．盈余公积弥补亏损											
4．设定受益计划变动额结转留存收益											

5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备							12,371,924.05					12,371,924.05	-5,414,242.38	6,957,681.67	
1. 本期提取							114,060,650.13					114,060,650.13	1,745,020.54	115,805,670.67	
2. 本期使用							-101,688,726.08					-101,688,726.08	-7,159,262.92	-108,847,989.00	
（六）其他															
四、本期期末余额	5,047,156,562.00			490,209,598.26	9,325,802,215.86		15,746,589.43	283,168,704.80	2,138,352,472.23		21,223,794,588.52		38,524,230,731.10	2,988,748,102.33	41,512,978,833.43

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项 目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	5,047,157,035.00			490,208,519.73	16,013,401,883.66				2,423,515,492.23	5,742,692,360.14		29,716,975,290.76
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	5,047,157,035.00			490,208,519.73	16,013,401,883.66				2,423,515,492.23	5,742,692,360.14		29,716,975,290.76
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	485.00			-1,088.34	10,468.36					-981,325,363.22		-981,315,498.20
（一）综合收益总额										1,578,674,419.36		1,578,674,419.36
（二）所有者投入和减少资本	485.00			-1,088.34	10,468.36							9,865.02
1. 所有者投入的普通股												0.00
2. 可转债发行初始确认												

3. 可转债转股影响	485.00			-1,088.34	10,468.36							9,865.02
4. 其他												
（三）利润分配									-2,559,999,782.58			-2,559,999,782.58
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配									-2,559,999,782.58			-2,559,999,782.58
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	5,047,157,520.00			490,207,431.39	16,013,412,352.02				2,423,515,492.23	4,761,366,996.92		28,735,659,792.56

上年金额

单位：元

项 目	2024 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	5,047,156,349.00			490,210,088.51	16,013,386,837.40				2,138,352,472.23	6,026,224,994.11		29,715,330,741.25

加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	5,047,156,349.00		490,210,088.51	16,013,386,837.40				2,138,352,472.23	6,026,224,994.11		29,715,330,741.25
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	213.00		-490.25	4,684.43					-2,858,907,251.79		-2,858,902,844.61
（一）综合收益总额									-8,907,437.59		-8,907,437.59
（二）所有者投入和减少资本	213.00		-490.25	4,684.43							4,407.18
1．所有者投入的普通股											
2．可转债发行初始确认											
3．可转债转股影响	213.00		-490.25	4,684.43							4,407.18
4．其他											
（三）利润分配									-2,849,999,814.20		-2,849,999,814.20
1．提取盈余公积											
2．对所有者（或股东）的分配									-2,849,999,814.20		-2,849,999,814.20
3．其他											
（四）所有者权益内部结转											
1．资本公积转增资本（或股本）											
2．盈余公积转增资本（或股本）											
3．盈余公积弥补亏损											
4．设定受益计划变动额结转留存收益											
5．其他综合收益结转留存收益											
6．其他											
（五）专项储备											
1．本期提取											
2．本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	5,047,156,562.00		490,209,598.26	16,013,391,521.83				2,138,352,472.23	3,167,317,742.32		26,856,427,896.64

三、公司基本情况

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

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

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

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

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

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

于 2019 年 10 月 10 日，本公司召开的第八届董事会第二十一次会议审议通过了《关于公司参与竞买江阴兴澄特种钢铁有限公司 13.50%股权的议案》，拟以自有资金作价 3,617,593,400 元购买泰富投资持有的兴澄特钢 13.50%股权。于 2019 年 11 月 27 日，中信泰富特钢召开 2019 年第二次临时股东大会，审议通过《关于公司重大现金购买资产方案的议案》

《关于<中信泰富特钢集团股份有限公司重大现金购买资产暨关联交易报告书>及其摘要的议案》等相关议案，并授权董事会全权办理相关事宜。

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

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

于 2022 年 2 月 25 日，本公司根据中国证券监督管理委员会于 2021 年 12 月 24 日签发的证监许可[2021]4082 号文核准，采用公开发售方式向社会公众发行公司可转换债券(以下简称“中特转债”)，募集资金总额为 5,000,000,000 元。于 2025 年度，中特转债转股数量为 485 股(2022 年度为 2,086 股)。于 2025 年 6 月 30 日，本公司的总股本为 504,715.752 万股，本公司第一大股东为泰富投资，占本公司总股本的 75.05%。本公司的资本结构如下

股东	股份数目	比例
泰富投资	378,799 万股	75.05%
新冶钢	22,885 万股	4.53%
泰富中投	21,525 万股	4.26%
香港中央结算有限公司	4,815 万股	0.95%
中国农业银行股份有限公司－南方标普中国 A 股大盘红利低波 50 交易型开放式指数证券投资基金	2,028 万股	0.40%
中国工商银行股份有限公司－华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	1,807 万股	0.36%
瑞众人寿保险有限责任公司－自有资金	1,318 万股	0.26%
中国建设银行股份有限公司－易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金	1,282 万股	0.25%
易方达基金－中央汇金资产管理有限责任公司－易方达基金－汇金资管单一资产管理计划	1,064 万股	0.21%
中国工商银行股份有限公司－东方红启恒三年持有期混合型证券投资基金	1,002 万股	0.20%
其他	68,191 万股	13.53%
合计	504,716 万股	100.00%

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司的母公司为泰富投资，本公司的最终控股公司为中国中信集团有限公司(以下简称“中信集团”)。

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

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

本财务报表由本公司董事会于 2025 年 8 月 19 日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制。

2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

五、重要会计政策及会计估计

1、 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2024 年 12 月 31 日的合并财务状况和财务状况、2024 年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

此外，本公司的财务报表同时符合中国证券监督管理委员会 (以下简称“证监会”) 2023 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、 营业周期

本集团及本公司将从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间作为正常营业周期。本集团主要业务的营业周期通常小于 12 个月。

4、 记账本位币

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

5、 重要性标准确定方法和选择依据

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

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团取得对另一个或多个企业(或一组资产或净资产)的控制权且其构成业务的，该交易或事项构成企业合并。企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

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

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

(1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

(2) 非同一控制下的企业合并

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

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

7、 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

(1) 总体原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的子公司。控制，是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

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

(2) 合并取得子公司

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

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

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

(3) 处置子公司

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

(4) 少数股东权益变动

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

8、 现金及现金等价物的确定标准

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

9、 外币业务和外币报表折算

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

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

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

10、 金融工具

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

(1) 金融资产及金融负债的确认和初始计量

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

在初始确认时，金融资产及金融负债以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于未

包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，本集团按照根据附注五、23 的会计政策确定的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的分类和后续计量

(i) 本集团金融资产的分类

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

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

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

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

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

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

(ii) 本集团金融资产的后续计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

- 以摊余成本计量的金融资产

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

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

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

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。股利收入计入损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(3) 金融负债的分类和后续计量

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

-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

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

-财务担保负债

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

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

-以摊余成本计量的金融负债

初始确认后,对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(4) 抵销

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

本集团具有抵销已确认金额的法定权利,且该种法定权利是当前可执行的;

本集团计划以净额结算,或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(5) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时,本集团终止确认该金融资产:

-收取该金融资产现金流量的合同权利终止;

-该金融资产已转移,且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方;

-该金融资产已转移,虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,但是未保留对该金融资产的控制。

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

-被转移金融资产在终止确认日的账面价值;

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

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

(6) 减值

本集团以预期信用损失为基础,对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备:

-以摊余成本计量的金融资产;

-合同资产;

-以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资;

-租赁应收款;

-非以公允价值计量且其变动计入当期损益的财务担保合同。

预期信用损失的计量

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

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

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

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

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

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

该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或

该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

应收款项的坏账准备

(i)按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

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

(ii)按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

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

具有较低的信用风险

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

信用风险显著增加

本集团通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本集团考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级(如有)的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

-现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

如果逾期超过 30 日，本集团确定金融工具的信用风险已经显著增加。

已发生信用减值的金融资产

本集团在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

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

核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本集团催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(7) 权益工具

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

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

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

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

(8) 可转换工具

含权益成分的可转换工具

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

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

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

当可转换工具进行转换时，本集团将负债成分和权益成分转至权益相关科目。当可转换工具被赎回时，赎回支付的价款以及发生的交易费用被分配至权益和负债成分。分配价款和交易费用的方法与该工具发行时采用的分配方法一致。价款

和交易费用分配后，其与权益和负债成分账面价值的差异中，与权益成分相关的计入权益，与负债成分相关的计入损益。

不含权益成分的其他可转换工具

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

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

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

11、存货

(1) 存货的分类和成本

存货包括原材料、在产品、半成品、产成品。

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

(2) 发出存货的计价方法

发出存货的实际成本采用加权平均法计量。

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

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。为生产而持有的原材料，其可变现净值根据其生产的产成品的可变现净值为基础确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。当持有存货的数量多于相关合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

12、长期股权投资

(1) 长期股权投资投资成本确定

(i) 通过企业合并形成的长期股权投资

-对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。通过非一揽子的多次交易分步实现的同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。

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

投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。

(ii) 其他方式取得的长期股权投资

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

(2) 长期股权投资后续计量及损益确认方法

(i) 对子公司的投资

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

(ii) 对合营企业和联营企业的投资

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

联营企业指本集团能够对其施加重大影响(参见附注五、12(3))的企业。

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

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

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

本集团对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的判断标准

共同控制指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动(即对安排的回报产生重大影响的活动)必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

本集团在判断对被投资单位是否存在共同控制时，通常考虑下述事项：

是否任何一个参与方均不能单独控制被投资单位的相关活动；

涉及被投资单位相关活动的决策是否需要分享控制权参与方一致同意。

重大影响指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

13、投资性房地产

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

各类投资性房地产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

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

14、固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

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

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

(2) 固定资产的折旧方法

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

各类固定资产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

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

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

15、在建工程

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

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

各类在建工程结转固定资产的标准和时点分别为：

类别	标准	时点
机器设备及其他	(1) 单套设备能够单独投料运行，且独立于其他装置或流程产出合格产品的，相关部门出具试运行报告；(2) 联合设备能够联合试运行成功，正常生产出合格产品，相关部门出具试运行报告；(3) 配套设备以联合装置整体完工，达到预定可使用状态时点；(4) 设备经过相关资产管理人员和使用人员验收。	达到预定可使用状态
房屋及建筑物	(1) 主体建设工程及配套工程已实质上完工；(2) 相关部门完成现场验收，具备使用条件；(3) 建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产。	达到预定可使用状态

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

16、借款费用

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

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

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

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

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

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

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

17、无形资产

(1) 使用寿命及摊销方法

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

各项无形资产的摊销年限为：

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

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

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

(2) 研发支出

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

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

18、商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉,其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

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

19、长期待摊费用

本集团将已发生且受益期在一年以上的各项费用确认为长期待摊费用。

长期待摊费用在受益期限内分期平均摊销。各项费用的摊销期限分别为:

项目	摊销期限
建筑物相关改良支出	5-50 年
其他	10-30 年

20、除存货及金融资产外的其他资产减值

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

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

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

可收回金额是指资产(或资产组、资产组组合,下同)的公允价值(参见附注五、21)减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

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

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

可收回金额的估计结果表明,资产的可收回金额低于其账面价值的,资产的账面价值会减记至可收回金额,减记的金

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

21、公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

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

22、预计负债

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

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

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

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

23、收入

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

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

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

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

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

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

- 客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；
- 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；
- 本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分

收取款项。

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

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

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

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

与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

(1) 销售商品

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

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

(2) 提供劳务

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

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

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

24、合同成本

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

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

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

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用(或类似费用)、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- 该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；
- 该成本预期能够收回。

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

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

- 本集团因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价;
- 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

25、职工薪酬

(1) 短期薪酬

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

(2) 离职后福利-设定提存计划

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

(3) 离职后福利-设定受益计划

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

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

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

(4) 辞退福利

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

本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时;

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

26、政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产,但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。

政府补助在能够满足政府补助所附条件,并能够收到时,予以确认。

政府补助为货币性资产的,按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的,按照公允价值计量。

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

间的相关成本费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入其他收益或营业外收入；否则直接冲减相关成本。

27、专项储备

本集团按照国家规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时计入专项储备。

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

28、所得税

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

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

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

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

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

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

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

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

-纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

-递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

29、租赁

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

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

(1) 本集团作为承租人

在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

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

剩余使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

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

本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

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

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

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

本集团已选择对短期租赁(租赁期不超过 12 个月的租赁)和低价值资产租赁(单项租赁资产为全新资产时价值较低)不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

(2) 本集团作为出租人

在租赁开始日，本集团将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

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

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

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

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

30、持有待售

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

本集团将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

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

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

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

31、股利分配

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

32、关联方

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

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

33、分部报告

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

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

34、主要会计估计及判断

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

(1) 采用会计政策的关键判断

(i) 金融资产的分类

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

本集团在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

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

(ii) 信用风险显著增加的判断

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

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

(iii) 收入确认的时点

本集团向客户销售钢铁产品时，按照合同规定将钢铁产品运至约定交货地点，由客户或代表客户的承运人对钢铁产品进行验收后，双方签署货物交接单。此后，客户拥有销售钢铁产品并且有自主定价的权利，并且承担该产品价格波动或毁损的风险。本集团认为，客户在验收并接收货物后取得了钢铁产品的控制权。因此，本集团在双方签署货物交接单的时点确认钢铁产品的销售收入。

(2) 重要会计估计及其关键假设

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

(i) 预期信用损失的计量

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

(ii) 固定资产减值准备的会计估计

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

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

(iii) 所得税和递延所得税

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

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

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

(iv) 存货的可变现净值

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

35、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

六、税项

1、主要税种及税率

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

(i)本公司之子公司兴澄特钢、青岛特殊钢铁有限公司(以下简称“青岛特钢”)、大冶特殊钢有限公司(以下简称“大冶有限”)、浙江泰富无缝钢管有限公司(以下简称“浙江无缝钢管”)、湖北新冶钢汽车零部件有限公司(以下简称“零部件”)、江阴兴澄合金材料有限公司(以下简称“合金材料”)、靖江特殊钢有限公司(以下简称“靖江特钢”)、天津钢管制造有限公司(以下简称“天管制造”)、江苏天淮钢管有限公司(以下简称“天淮钢管”)、泰富特钢悬架(济南)有限公司(以下简称“泰富悬架(济南)”)、泰富特钢悬架(成都)有限公司(以下简称“泰富悬架(成都)”)及湖北神风汽车弹簧有限公司(以下简称“湖北神风”)为高新技术企业，适用 15%的企业所得税税率。本公司之子公司海南信泰材料科技有限公司(以下简称“海南信泰”)属于海南自由贸易港鼓励类企业，适用 15%的企业所得税税率。本公司之子公司泰富特钢国际贸易有限公司(以下简称“特钢国贸”)为英属维京群岛注册公司，系香港税收居民，适用 16.5%的企业所得税税率。本公司之子公司 Tianjin Pipe Corporation(MiddleEast)Limited 和泰富钢铁贸易韩国株式会社适用 9%的企业所得税税率；泰富特钢欧洲贸易有限公司适用 15.83%的企业所得税税率；泰富特钢新加坡贸易有限公司适用 17%的企业所得税税率；Xingcheng Special Steel America,Inc.适用 21%的企业所得税税率。本公司之子公司天津天管检测技术有限公司(以下简称“天管检测”)、湖北奔腾汽车零部件有限公司(以下简称“湖北奔腾”)、江苏锡钢集团有限公司(以下简称“江苏锡钢”)及江苏泰富管材科技有限公司(以下简称“泰富管材”)属于小型微利企业，适用 20%的企业所得税税率。本公司及本集团内的其他子公司适用 25%的企业所得税税率。

(ii)根据国家税务总局颁布的《关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的通知》(财政部 税务总局公告 2023 年第 37 号)及相关规定，本集团在 2024 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日的期间内，新购买的低于 500 万元的设备可于资产投入使用的次月一次性计入当期成本费用，在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧。

2、税收优惠

2022 年，泰富悬架(济南)取得山东省科学技术厅、山东省财政厅、国家税务总局山东省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为 GR202237006649)，该证书的有效期为 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定，2025 年泰富悬架(济南)适用的企业所得税税率为 15%。

2022 年，浙江无缝钢管取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为 GR202233010018)，该证书的有效期为 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有

关规定，2025 年浙江无缝钢管适用的企业所得税税率为 15%。

2022 年，湖北神风取得湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、国家税务总局湖北省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为 GR20224200132)，该证书的有效期为 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定，2025 年湖北神风适用的企业所得税税率为 15%。

2023 年，青岛特钢取得山东省科学技术厅、山东省财政厅、国家税务总局山东省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为 GR202337103414)，该证书的有效期为 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定，2025 年度青岛特钢适用的企业所得税税率为 15%。

2023 年，兴澄特钢取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为 GR202332002700)，该证书的有效期为 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定，2025 年度兴澄特钢适用的企业所得税税率为 15%。

2023 年，靖江特钢取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为 GR202332016728)，该证书的有效期为 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定，2025 年靖江特钢适用的企业所得税税率为 15%。

2023 年，天管制造取得天津市科学技术局、天津市财政局、国家税务总局天津市税务局联合颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为 GR202312001602)，该证书的有效期为 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定，2025 年天管制造适用的企业所得税税率为 15%。

2023 年，泰富悬架(成都)取得四川省科学技术厅、四川省财政厅、国家税务总局四川省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为 GR202351002221)，该证书的有效期为 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定，2025 年泰富悬架(成都)适用的企业所得税税率为 15%。同时，根据《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(财政部税务总局国家发展改革委公告 2020 年第 23 号)的有关规定，2025 年泰富悬架(成都)适用的企业所得税税率为 15%。

2024 年，大冶有限取得湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、国家税务总局湖北省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为 GR202442002835)，该证书的有效期为 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定，2025 年大冶有限适用的企业所得税税率为 15%。

2024 年，合金材料取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为 GR202432002256)，该证书的有效期为 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定，2025 年合金材料适用的企业所得税税率为 15%。

2024 年，零部件取得湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、国家税务总局湖北省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为 GR202442000211)，该证书的有效期为 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定，2025 年零部件适用的企业所得税税率为 15%。

2024 年，天淮钢管取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为 GR202432011933)，该证书的有效期为 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定，2025 年度天淮钢管适用的企业所得税税率为 15%。

根据财政部、国家税务总局发布的《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部税务总局公告 2023 年第 12 号)相关规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日期间，对小型微利企业减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。本公司之子公司天管检测、湖北奔腾、江苏锡钢及泰富管材于 2025 年符合相关政策减免。

根据财政部、国家税务总局发布的《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部税务总局公告 2023 年第 12 号)相关规定，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税(不含水资源税)、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税(不含证券交易印花税)、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。本公司之子公司天管检测、湖北奔腾、江苏锡钢及泰富管材于 2025 年符合相关政策减免。

根据财政部、国家税务总局发布的《关于执行资源综合利用企业所得税优惠目录有关问题的通知》(财税[2008] 47 号)，财政部税务总局发展改革委生态环境部发布的《资源综合利用企业所得税优惠目录(2021 年版)》及《资源综合利用企业所得税优惠目录(2021 年版)》(财政部税务总局发展改革委生态环境部公告 2021 年第 36 号)的相关规定，本公司之子公司青岛润亿清洁能源有限公司(以下简称“青岛润亿”)及青岛润亿丰泰新材料科技有限公司(以下简称“青岛润亿丰泰”)、兴澄特钢、铜陵泰富特种材料有限公司(以下简称“铜陵特材”)、铜陵新亚星能源有限公司(以下简称“铜陵能源”)、大冶有

限及湖北新冶钢特种材料有限公司（以下简称“新冶钢特材”）在 2025 年度计算应纳税所得额时，减按 90%计入当年收入总额。

根据财政部、国家税务总局《关于执行环境保护专用设备企业所得税优惠目录、节能节水专用设备企业所得税优惠目录和安全生产专用设备企业所得税优惠目录有关问题的通知》(财税[2008] 48 号)，财政部、税务总局、国家发展改革委、工业和信息化部、环境保护部《关于印发节能节水环境保护专用设备企业所得税优惠目录 (2017 年版) 的通知》(财税[2017] 71 号)的相关规定本公司之子公司兴澄特钢、江阴泰富兴澄特种材料有限公司（以下简称“兴澄特材”）、江阴兴澄储运有限公司（以下简称“兴澄储运”）、大冶有限、新冶钢特材、湖北中特新化能科技有限公司（以下简称“新化能科技”）、天管制造、青岛特钢、铜陵特材、扬州泰富特种材料有限公司（以下简称“扬州特材”）、扬州港务及浙江无缝钢管于 2025 年享受节能节水环境保护专用设备所得税减免。

根据《财政部税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》(财政部税务总局公告 2023 年第 7 号) 规定，企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2023 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100%在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2023 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200%在税前摊销。本公司之子公司兴澄特钢、合金材料、大冶有限、青岛特钢、零部件、浙江无缝钢管、靖江特钢、铜陵特材、扬州特材、天管制造、天淮钢管、泰富悬架 (济南)、泰富悬架 (成都) 及湖北神风于 2025 年享受研发费用税前加计扣除政策。

根据《中华人民共和国企业所得税法》及实施条例相关规定，企业安置残疾人员及国家鼓励安置的其他就业人员所支付的工资按照支付给残疾职工工资的 100%加计扣除。本公司之子公司大冶有限、零部件、新冶钢特材、新化能科技、青岛特钢、天管制造、靖江特钢及浙江无缝钢管于 2025 年安置残疾人员享受该政策。

根据财政部、税务总局颁布的《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》(财政部、税务总局公告 2023 年第 43 号) 文件规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳税增值税额 (以下称加计抵减政策)。先进制造业企业是指高新技术企业 (含所属的非法人分支机构) 中的制造业一般纳税人，高新技术企业是指按照《科技部财政部国家税务总局关于修订印发〈高新技术企业认定管理办法〉的通知》(国科发火[2016] 32 号) 规定认定的高新技术企业。本公司之子公司兴澄特钢、青岛特钢、大冶有限、浙江无缝钢管、零部件、合金材料、靖江特钢、天管制造、泰富悬架 (济南)、泰富悬架 (成都) 及湖北神风于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日作为高新技术企业，按照当期可抵扣进项税额加计 5%，抵减增值税应纳税额。

根据财政部、税务总局颁布的《关于进一步加大增值税期末留抵退税政策实施力度的公告》(财政部税务总局公告 2022 年第 14 号) 及相关文件规定，符合条件的制造业等行业企业，可以向主管税务机关申请退还增量留抵税额。本公司之子公司铜陵特材、扬州特材、泰富悬架 (济南) 及泰富悬架 (成都) 于 2025 年享受留抵退税优惠政策。

根据《关于增值税期末留抵退税有关城市维护建设税教育费附加和地方教育附加政策的通知》(财税 [2018] 80 号) 规定，对实行增值税期末留抵退税的纳税人，允许其从城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加的计税 (征) 依据中扣除退还的增值税税额。本公司之子公司铜陵新亚星港务有限公司(以下简称“铜陵港务”)、扬州特材于 2025 年享受城建税、教育费及地方教育费附加优惠政策。

根据《财政部税务总局退役军人事务部关于进一步扶持自主就业退役士兵创业就业有关税收政策的公告》(财政部税务总局退役军人事务部公告 2023 年第 14 号) 相关规定，企业招录自主就业退役士兵在 3 年内按实际招用人数予以定额扣减相关税费。本公司之子公司兴澄特钢、大冶有限、新冶钢特材、天淮钢管、铜陵特材、浙江无缝钢管及泰富悬架 (成都) 于 2025 年享受该税费减免政策。

根据《财政部税务总局人力资源社会保障部农业农村部关于进一步支持重点群体创业就业有关税收政策的公告》(财政部税务总局人力资源社会保障部农业农村部公告 2023 年第 15 号) 相关规定，企业招用脱贫人口，以及在人力资源社会保障部门公共就业服务机构登记失业半年以上且持《就业创业证》或《就业失业登记证》(注明“企业吸纳税收政策”) 的人员，在 3 年内按实际招用人数予以定额扣减相关税费。本公司之子公司兴澄特钢、大冶有限、新冶钢特材、浙江无缝钢管及湖北神风于 2025 年享受该税费减免政策。

根据《财政部税务总局关于继续实施物流企业大宗商品仓储设施用地城镇土地使用税优惠政策的公告》(财政部税务总局公告 2023 年第 5 号) 规定，自 2023 年 1 月 1 日起至 2027 年 12 月 31 日止，对物流企业自有 (包括自用和出租) 或承租的大宗商品仓储设施用地，减按所属土地等级适用税额标准的 50%计征城镇土地使用税。本公司之子公司兴澄储运、铜陵特材、扬州港务及铜陵港务于 2025 年享受该优惠政策。

根据《国家税务局关于印发〈关于土地使用税若干具体问题的补充规定〉的通知》(国税地字[1989] 140 号) 及相关地方

规定，对于各类危险品仓库、厂房所需的防火、防爆、防毒等安全防范用地，可由各省、自治区、直辖市税务局确定，暂免征收土地使用税。本公司之子公司兴澄特钢、大冶有限、青岛特钢、青岛润亿、青岛润亿丰泰、青岛斯迪尔新材料有限公司（以下简称“斯迪尔”）及铜陵特材于 2025 年享受城镇土地使用税优惠。

根据《中华人民共和国环境保护税法》第十三条规定，纳税人排放应税大气污染物或者水污染物的浓度值低于国家和地方规定的污染物排放标准百分之三十的，减按百分之七十五征收环境保护税。纳税人排放应税大气污染物或者水污染物的浓度值低于国家和地方规定的污染物排放标准百分之五十的，减按百分之五十征收环境保护税。本公司之子公司兴澄特钢、青岛润亿、天管制造、天淮钢管、天津天管元通管材制品有限公司（以下简称“天管元通”）、铜陵能源、扬州特材及泰富悬架（成都）于 2025 年享受环保税减免政策。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	7,447.62	6,736.17
银行存款	5,833,652,124.32	5,955,442,680.99
其他货币资金（i）	358,019,843.24	685,782,477.40
存放财务公司款项(ii)	2,018,666,241.96	2,192,263,234.97
合计	8,210,345,657.14	8,833,495,129.53
其中：存放在境外的款项总额	454,869,872.35	212,975,647.46

其他说明

(i)于 2025 年 6 月 30 日，其他货币资金包括本集团向银行申请开具承兑汇票所存入的保证金 93,151,735.28 元(2024 年 12 月 31 日：183,179,599.80 元)；保函保证金 128,253,336.92 元(2024 年 12 月 31 日：334,563,685.74 元)；信用证保证金 1,584,771.04 元(2024 年 12 月 31 日：13,009,191.86 元)，定期存款 135,030,000.00 元(2024 年 12 月 31 日：155,030,000.00)。除定期存款中的 130,000,000.00 元为于 3 个月内到期的其他货币资金外，上述其他货币资金于编制现金流量表时不作为现金及现金等价物。

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

单位：元

项目	期末余额	期初余额
财务公司存款	2,012,864,867.43	2,060,326,048.13
其他货币资金(a)	5,801,374.53	131,937,186.84
合计	2,018,666,241.96	2,192,263,234.97

(a)于 2025 年 6 月 30 日，存放在财务公司的其他货币资金包括本集团向中信财务申请开具承兑汇票所存入的保证金 5,801,374.53 元（2024 年 12 月 31 日：130,832,773.28 元）；以及本集团向中信财务申请开具保函存入的保证金 0 元（2024 年 12 月 31 日：1,104,413.56 元）。该其他货币资金于编制现金流量表时不作为现金及现金等价物。

2、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	6,031,516,026.26	7,221,092,259.25
商业承兑票据	679,664,931.08	753,521,782.58
减：坏账准备	-18,762,502.37	-20,853,900.49
合计	6,692,418,454.97	7,953,760,141.34

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合—银行承兑汇票	6,031,516,026.26	14,286,790.16	0.24%
组合—商业承兑汇票	679,664,931.08	4,475,712.21	0.66%
合计	6,711,180,957.34	18,762,502.37	--

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

☒ 适用 ☐ 不适用

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

于 2025 年 6 月 30 日，组合计提坏账准备的应收票据分析如下：

组合—银行承兑汇票：

于 2025 年 6 月 30 日，本集团按照整个存续期预期信用损失计量坏账准备，相关金额为 14,286,790.16 元（2024 年 12 月 31 日：17,566,731.63 元）。本集团认为所持该组合内的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

组合—商业承兑汇票：

于 2025 年 6 月 30 日，本集团按照整个存续期预期信用损失计量坏账准备，相关金额为 4,475,712.21 元（2024 年 12 月 31 日：3,287,168.86 元）。本集团认为所持有的商业承兑汇票不存在重大的信用风险，因商业承兑汇票主要由大型上市公司、国有企业出具，管理层对这些企业的信用记录及财务状况进行评估后认为该部分票据不会因承兑人违约而产生重大损失。

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收票据	20,853,900.49	18,762,502.37	20,853,900.49			18,762,502.37
合计	20,853,900.49	18,762,502.37	20,853,900.49			18,762,502.37

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

银行承兑票据	298,478,963.21
商业承兑票据	90,671,472.97
合计	389,150,436.18

(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末未终止确认金额
银行承兑票据	3,738,599,431.70
商业承兑票据	173,429,520.39
合计	3,912,028,952.09

3、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收账款	6,156,454,890.20	5,477,501,013.69
减：坏账准备	-101,241,922.54	-75,824,919.45
合计	6,055,212,967.66	5,401,676,094.24

应收账款按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
一年以内	6,084,566,975.37	5,417,078,989.07
一到二年	62,402,319.21	55,111,348.12
二到三年	7,164,266.26	3,063,842.67
三到四年	303,608.54	204,782.76
四到五年	53,201.33	76,242.86
五年以上	1,964,519.49	1,965,808.21
合计	6,156,454,890.20	5,477,501,013.69

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	2025 年 6 月 30 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备					
- 内贸组合	3,815,828,462.67	62%	85,469,814.87	2.24%	3,730,358,647.80
- 外贸组合	2,340,626,427.53	38%	15,772,107.67	0.67%	2,324,854,319.86
合计	6,156,454,890.20		101,241,922.54		6,055,212,967.66

单位：元

类别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备					
- 内贸组合	2,984,064,535.89	54%	63,029,937.14	2.11%	2,921,034,598.75
- 外贸组合	2,493,436,477.80	46%	12,794,982.31	0.51%	2,480,641,495.49
合计	5,477,501,013.69		75,824,919.45		5,401,676,094.24

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
企业往来款	75,824,919.45	60,021,863.98	33,169,100.89	1,435,760.00		101,241,922.54
合计	75,824,919.45	60,021,863.98	33,169,100.89	1,435,760.00		101,241,922.54

2025 年半年度计提的坏账准备金额为 60,021,863.98 元，收回或转回的坏账准备金额为 33,169,100.89 元，核销的坏账准备金额为 1,435,760 元。

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
企业往来款	1,435,760.00

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备期末余额
第一名往来单位	445,434,400.92	7.24%	2,146,205.45
第二名往来单位	422,428,749.66	6.86%	807,634.48
第三名往来单位	242,420,416.10	3.94%	232,327.99
第四名往来单位	179,685,675.11	2.92%	145,195.72
第五名往来单位	161,261,350.47	2.62%	1,458,784.54
合计	1,451,230,592.26	23.58%	4,790,148.18

4、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	9,541,859,101.57	5,496,832,198.96

合计	9,541,859,101.57	5,496,832,198.96
----	------------------	------------------

(2) 期末公司已质押的应收款项融资

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑汇票	287,432,744.07
合计	287,432,744.07

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额
银行承兑汇票	10,617,996,414.35
合计	10,617,996,414.35

5、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	5,041,374.91	6,513,908.71
应收股利	6,644,700.00	6,644,700.00
其他应收款	723,504,060.85	811,383,834.93
减：坏账准备	-18,356,239.50	-18,473,093.68
合计	716,833,896.26	806,069,349.96

(1) 应收利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款	5,041,374.91	6,513,908.71
合计	5,041,374.91	6,513,908.71

(2) 应收股利

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
香港元通贸易有限公司	6,644,700.00	6,644,700.00
合计	6,644,700.00	6,644,700.00

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
------	--------	--------

应收花山厂区拆迁补偿款	470,106,132.08	570,106,132.08
应收企业往来款	186,158,119.12	185,968,735.98
应收保证金及押金	43,090,974.33	34,664,028.09
应收员工借款及备用金	7,243,676.99	4,410,816.25
应收员工赔款	50,000.00	720,000.00
应收关联方往来款项	233,903.00	233,903.00
其他	16,621,255.33	15,280,219.53
减：坏账准备	-18,356,239.50	-18,473,093.68
合计	705,147,821.35	792,910,741.25

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
一年以内	33,904,356.61	46,558,712.97
一到二年	15,565,424.84	10,246,351.85
二到三年	4,982,713.48	554,497,972.63
三到四年	514,410,690.26	43,605,623.48
四到五年	1,052,861.47	1,529,921.40
五年以上	153,588,014.19	154,945,252.60
合计	723,504,060.85	811,383,834.93

3) 坏账准备计提情况

项目	第一阶段					第三阶段		合计
	未来 12 个月预期信用损失（组合）		未来 12 个月内预期信用损失（单项）		小计	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）		
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	坏账准备	账面余额	坏账准备	坏账准备
2024 年 12 月 31 日	802,038,317.76	9,127,576.51			9,127,576.51	9,345,517.17	9,345,517.17	18,473,093.68
本年新增的款项	42,636,515.48	2,672.23			2,672.23			2,672.23
本年减少的款项	130,516,289.56	119,526.41			119,526.41			119,526.41
其中：本年核销								
终止确认								
转入第三阶段								
2025 年 6 月 30 日	714,158,543.68	9,010,722.33			9,010,722.33	9,345,517.17	9,345,517.17	18,356,239.50

于 2025 年 6 月 30 日及 2024 年 12 月 31 日，本集团不存在处于第二阶段其他应收款。处于第一阶段和第三阶段的其
他应收款分析如下：

① 单项计提坏账准备的其他应收款分析如下：

于 2025 年 6 月 30 日，单项计提坏账准备的其他应收款分析如下：

单位：元

项目	2025 年 6 月 30 日			
	账面余额	坏账准备		
		整个存续期 预期信用损失率	金额	计提理由
第三阶段：				
应收企业往来款	9,345,517.17	100%	9,345,517.17	本年度相关公司经营状况仍未转佳，本集团认为剩余其他应收款难以收回。
合计	9,345,517.17	--	9,345,517.17	

于 2024 年 12 月 31 日，单项计提坏账准备的其他应收款分析如下：

单位：元

项目	2024 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备		
		整个存续期 预期信用损失率	金额	计提理由
第三阶段：				
应收企业往来款	9,345,517.17	100%	9,345,517.17	本年度相关公司经营状况仍未转佳，本集团认为剩余其他应收款难以收回。
合计	9,345,517.17	--	9,345,517.17	

②组合计提坏账准备的其他应收款分析如下：

于 2025 年 6 月 30 日，组合计提坏账准备的其他应收款均处于第一阶段，分析如下：

单位：元

项目	2025 年 6 月 30 日		
	账面余额	坏账准备	
		金额	计提比例
非关联方客户组合：	713,924,640.68	9,010,722.33	1.26%
关联方客户组合：	233,903.00	0.00	0.00%
合计	714,158,543.68	9,010,722.33	1.26%

于 2024 年 12 月 31 日，组合计提坏账准备的其他应收款均处于第一阶段，分析如下：

单位：元

项目	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	
		金额	计提比例
非关联方客户组合：	801,804,414.76	9,127,576.51	1.14%
关联方客户组合：	233,903.00		0.00%
合计	802,038,317.76	9,127,576.51	1.14%

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
企业往来款项	18,473,093.68	2,672.23	119,526.41			18,356,239.50
合计	18,473,093.68	2,672.23	119,526.41			18,356,239.50

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
------	-------	------	----	------------------	----------

第一名往来单位	拆迁补偿款	470,106,132.08	一到两年、三到四年	64.98%	8,154,869.70
第二名往来单位	应收企业往来款	123,613,011.97	三到四年、五年以上	17.09%	0.00
第三名往来单位	应收企业往来款	23,695,500.00	四到五年、五年以上	3.28%	0.00
第四名往来单位	应收企业往来款	11,158,309.84	五年以上	1.54%	0.00
第五名往来单位	应收企业往来款	9,345,517.17	五年以上	1.29%	9,345,517.17
合计		637,918,471.06	--	88.17%	17,500,386.87

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
一年以内	864,661,008.37	98.97%	1,508,006,471.65	99.03%
一至二年	7,888,372.19	0.90%	13,281,898.80	0.87%
二至三年	996,357.54	0.11%	1,251,228.07	0.08%
三年以上	165,535.29	0.02%	220,096.63	0.02%
合计	873,711,273.39	100%	1,522,759,695.15	100%

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

于 2025 年 6 月 30 日，账龄超过一年的预付款项为 9,050,265.02 元（2024 年 12 月 31 日：14,753,223.5 元），主要是预付材料及备件款，由于供应商尚未交货，结算程序未完成，该款项尚未进行最后清算。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

于 2025 年 6 月 30 日，按欠款方归集的余额前五名的预付款项总额为 242,551,199.50 元，占预付账款总额比例为 27.76%。

于 2024 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的预付款项总额为 534,361,463.99 元，占预付账款总额比例为 35.09%。

7、存货

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,340,204,226.77	26,696,477.40	5,313,507,749.37	7,197,955,124.84	44,609,460.98	7,153,345,663.86
在产品	5,936,484,546.21	298,476,170.54	5,638,008,375.67	5,880,258,640.01	251,302,677.10	5,628,955,962.91
库存商品	4,136,850,268.05	302,804,592.48	3,834,045,675.57	4,324,510,983.95	361,734,679.83	3,962,776,304.12
合计	15,413,539,041.03	627,977,240.42	14,785,561,800.61	17,402,724,748.80	657,646,817.91	16,745,077,930.89

(2) 存货跌价准备

按主要项目分类：

单位：元

项目名称	期初余额	本期增加金额		本期减少金额			期末余额
		计提	其他	转回	转销	其他	
原材料	44,609,460.98	1,005,137.36			18,918,120.94		26,696,477.40
在产品	251,302,677.10	219,560,792.54			172,387,299.10		298,476,170.54
库存商品	361,734,679.83	162,398,049.08			221,328,136.43		302,804,592.48
合计	657,646,817.91	382,963,978.98			412,633,556.47		627,977,240.42

存货跌价准备计提依据情况如下：

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

8、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预交所得税	173,590,210.80	331,691,060.00
待抵扣进项税额	269,699,514.81	268,865,766.40
其他	86,151.52	572,764.90
合计	443,375,877.13	601,129,591.30

9、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合营企业	827,166,594.51	806,087,985.76
联营企业	65,612,902.74	64,475,692.72
减：长期股权投资减值准备		0.00
合计	892,779,497.25	870,563,678.48

于 2025 年 6 月 30 日，本集团无长期股权投资减值准备余额(2024 年 12 月 31 日：0 元)。

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动							期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利	计提减值准备		

								或 利 润				
一、合营企业												
淄博金石彭衡股权投资合伙企业（有限合伙）	730,492,003.17				13,392,804.40						743,884,807.57	
江阴兴澄马科托钢球有限公司	56,845,982.59				7,634,125.37						64,480,107.96	
中特云商（江苏）有限责任公司	18,750,000.00				51,678.98						18,801,678.98	
小计	806,087,985.76				21,078,608.75						827,166,594.51	
二、联营企业												
湖北中航冶钢特种钢材有限公司	51,981,627.83				1,779,312.95						53,760,940.78	
江苏汇智高端工程机械创新中心有限公司	12,494,064.89				-1,082,592.77		440,489.84				11,851,961.96	
小计	64,475,692.72				696,720.18		440,489.84				65,612,902.74	
合计	870,563,678.48				21,775,328.93		440,489.84				892,779,497.25	

10、投资性房地产

（1）采用成本计量模式的投资性房地产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1.期初余额	185,237,434.30	115,134,800.99	300,372,235.29
2.本期增加金额	632,640.95	9,095,666.92	9,728,307.87
（1）外购			
（2）固定资产转入	632,640.95		632,640.95

(3) 无形资产转入		9,095,666.92	9,095,666.92
3.本期减少金额	1,368,451.11		1,368,451.11
(1) 转入固定资产	1,368,451.11		1,368,451.11
4.期末余额	184,501,624.14	124,230,467.91	308,732,092.05
二、累计折旧和累计摊销			
1.期初余额	27,341,812.53	17,517,046.80	44,858,859.33
2.本期增加金额	4,923,904.21	2,439,142.88	7,363,047.09
(1) 计提或摊销	4,821,764.85	1,683,059.01	6,504,823.86
(2) 固定资产转入	102,139.36		102,139.36
(3) 无形资产转入		756,083.87	756,083.87
3.本期减少金额	140,547.56		140,547.56
(1) 转入固定资产	140,547.56		140,547.56
4.期末余额	32,125,169.18	19,956,189.68	52,081,358.86
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	152,376,454.96	104,274,278.23	256,650,733.19
2.期初账面价值	157,895,621.77	97,617,754.19	255,513,375.96

11、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	48,904,777,665.04	48,932,786,789.04
固定资产清理	40,319,042.14	35,546,026.35
合计	48,945,096,707.18	48,968,332,815.39

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具及办公设备	合计
一、账面原值：				
1.期初余额	27,811,339,635.42	56,153,441,886.06	4,171,021,840.44	88,135,803,361.92

2.本期增加金额	563,502,054.83	1,619,872,451.34	226,700,082.37	2,410,074,588.54
（1）购置	391,895.00	78,508,824.70	31,232,403.40	110,133,123.10
（2）在建工程转入	561,741,708.72	1,541,363,626.64	195,467,678.97	2,298,573,014.33
（3）投资性房地产转入	1,368,451.11			1,368,451.11
3.本期减少金额	52,655,261.02	432,088,528.64	40,732,521.72	525,476,311.38
（1）处置或报废	23,505,376.11	337,281,679.48	40,732,521.72	401,519,577.31
（2）转入投资性房地产	632,640.95			632,640.95
（3）转入在建工程	28,517,243.96	94,806,849.16		123,324,093.12
4.期末余额	28,322,186,429.23	57,341,225,808.76	4,356,989,401.09	90,020,401,639.08
二、累计折旧				
1.期初余额	7,008,486,494.24	27,714,467,467.47	2,636,409,413.87	37,359,363,375.58
2.本期增加金额	491,546,571.30	1,596,371,379.99	213,179,932.55	2,301,097,883.84
（1）计提	491,406,023.74	1,596,371,379.99	213,179,932.55	2,300,957,336.28
（2）投资性房地产转入	140,547.56			140,547.56
3.本期减少金额	18,285,928.46	319,168,998.04	36,415,668.20	373,870,594.70
（1）处置或报废	15,120,121.17	263,553,618.46	36,415,668.20	315,089,407.83
（2）转出至投资性房地产	102,139.36			102,139.36
（3）转出至在建工程	3,063,667.93	55,615,379.58		58,679,047.51
4.期末余额	7,481,747,137.08	28,991,669,849.42	2,813,173,678.22	39,286,590,664.72
三、减值准备				
1.期初余额	275,845,729.71	1,509,331,037.16	58,476,430.43	1,843,653,197.30
2.本期增加金额		2,600,319.82	200.61	2,600,520.43
（1）计提		2,600,319.82	200.61	2,600,520.43
3.本期减少金额		17,037,610.54	182,797.87	17,220,408.41
（1）处置或报废		3,310,590.64	182,797.87	3,493,388.51
（2）其他		13,727,019.90		13,727,019.90
4.期末余额	275,845,729.71	1,494,893,746.44	58,293,833.17	1,829,033,309.32
四、账面价值				
1.期末账面价值	20,564,593,562.44	26,854,662,212.90	1,485,521,889.70	48,904,777,665.04
2.期初账面价值	20,527,007,411.47	26,929,643,381.43	1,476,135,996.14	48,932,786,789.04

(2) 暂时闲置的固定资产情况

于 2025 年 6 月 30 日，账面价值为 54,718,324.97 元（原价 209,930,879.42 元）的固定资产（2024 年 12 月 31 日：账面价值为 54,042,032.15 元（原价 207,658,745.32 元））暂时闲置。分析如下：

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	13,078,115.60	2,846,572.17	2,593,619.59	7,637,923.84
机器设备	195,650,629.44	32,003,171.14	116,669,605.06	46,977,853.24
运输工具及办公设备	1,202,134.38	1,029,957.19	69,629.30	102,547.89
合计	209,930,879.42	35,879,700.50	119,332,853.95	54,718,324.97

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	2,629,881,949.57	正在办理中

(4) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
机器设备	37,878,271.58	32,830,604.76
房屋及建筑物	1,399,095.21	1,164,422.58
运输工具及办公设备	1,041,675.35	1,550,999.01
合计	40,319,042.14	35,546,026.35

12、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	2,233,081,832.77	3,333,679,651.63
合计	2,233,081,832.77	3,333,679,651.63

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
大冶特钢特冶锻造产品升级改造(三期)项目	386,100,763.25		386,100,763.25
其他	1,888,516,986.36	41,535,916.84	1,846,981,069.52
合计	2,274,617,749.61	41,535,916.84	2,233,081,832.77

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
青钢环保搬迁项目煤炭接卸运输系统	253,290,812.62		253,290,812.62
兴澄特钢 100MW 超高温亚临界发电机组项目	241,061,762.27		241,061,762.27
大冶特钢特冶锻造产品升级改造(三期)项目	229,132,042.02		229,132,042.02
大冶特钢超低排放综合治理项目	189,619,480.88		189,619,480.88
青岛特钢续建工程炼钢项目	166,241,164.92		166,241,164.92
其他	2,295,870,305.76	41,535,916.84	2,254,334,388.92
合计	3,375,215,568.47	41,535,916.84	3,333,679,651.63

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金 额	本期转入固 定资产金额	本期 转入 无形 资产	本期 其他 减少 金额	期末余额	工程累 计投入 占预算 比例	工程进 度	利息资本化 累计金额	其中：本期 利息资本化 金额	本期 利息 资本 化率	资金 来源
青钢环保搬迁项目煤炭接卸运输系统	280,000,000.00	253,290,812.62	13,514,787.38	266,805,600.00				100.00%	100.00%	17,243,709.89	1,259,009.54	2.10%	借款 /自 筹
兴澄特钢100MW超高温亚临界发电机组项目	365,000,000.00	241,061,762.27	50,436,945.14	291,498,707.41				100.00%	100.00%	7,338,587.81	2,057,248.27	2.32%	借款 /自 筹
青岛特钢续建工程炼钢项目	1,915,000,000.00	166,241,164.92	1,374,512.66	167,615,677.58				100.00%	100.00%	106,210,719.95	1,374,512.66	2.10%	借款 /自 筹
大冶特钢特冶锻造产品升级改造(三期)项目	1,351,600,000.00	229,132,042.02	156,968,721.23				386,100,763.25	28.57%	28.57%	55,450,714.47	10,064,873.81	3.60%	借款 /自 筹

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

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

13、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	租赁土地	房屋建筑物	机器设备、电子设备及运输工具	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	76,480,823.86	29,705,986.34	1,178,306.22	107,365,116.42
2. 本期增加金额	2,574,394.88	4,650,710.83	20,663,067.67	27,888,173.38
3. 本期减少金额		2,665,403.08		2,665,403.08
4. 期末余额	79,055,218.74	31,691,294.09	21,841,373.89	132,587,886.72
二、累计折旧				
1. 期初余额	8,881,527.86	12,853,183.11	565,859.89	22,300,570.86
2. 本期增加金额	2,682,163.37	3,823,342.97	602,249.40	7,107,755.74
（1）计提	2,682,163.37	3,823,342.97	602,249.40	7,107,755.74
3. 本期减少金额	0.00	2,114,831.42	0.00	2,114,831.42
（1）处置		2,114,831.42		2,114,831.42
4. 期末余额	11,563,691.23	14,561,694.66	1,168,109.29	27,293,495.18
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	67,491,527.51	17,129,599.43	20,673,264.60	105,294,391.54
2. 期初账面价值	67,599,296.00	16,852,803.23	612,446.33	85,064,545.56

14、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	软件使用权	专利权	商标权	特许权	产能指标	合计
一、账面原值							

1. 期初余额	7,658,631,536.44	175,794,181.83	59,602,200.06	49,608,700.03	2,188,523.45	809,591,981.20	8,755,417,123.01
2. 本期增加金额	21,095,076.56	32,938,051.57					54,033,128.13
（1）购置	21,095,076.56	88,028.06					21,183,104.62
（2）在建工程转入		32,850,023.51					32,850,023.51
3. 本期减少金额	20,081,838.63	213,675.21					20,295,513.84
（1）处置	10,986,171.71	213,675.21					11,199,846.92
（2）转入投资性房地产	9,095,666.92						9,095,666.92
4. 期末余额	7,659,644,774.37	208,518,558.19	59,602,200.06	49,608,700.03	2,188,523.45	809,591,981.20	8,789,154,737.30
二、累计摊销							
1. 期初余额	1,151,662,252.16	76,302,277.75	18,568,746.69	27,623,111.11	1,203,687.87	44,604,404.23	1,319,964,479.81
2. 本期增加金额	104,853,986.29	13,271,798.05	4,844,020.89	7,206,029.01	218,852.34	20,241,995.79	150,636,682.37
（1）计提	104,853,986.29	13,271,798.05	4,844,020.89	7,206,029.01	218,852.34	20,241,995.79	150,636,682.37
3. 本期减少金额	3,368,238.95	213,675.21					3,581,914.16
（1）处置	2,612,155.08	213,675.21					2,825,830.29
（2）转入投资性房地产	756,083.87						756,083.87
4. 期末余额	1,253,147,999.50	89,360,400.59	23,412,767.58	34,829,140.12	1,422,540.21	64,846,400.02	1,467,019,248.02
三、减值准备							
1. 期初余额							
2. 本期增加金额							
（1）计提							
3. 本期减少金额							
（1）处置							
4. 期末余额							
四、账面价值							
1. 期末账面价值	6,406,496,774.87	119,158,157.60	36,189,432.48	14,779,559.91	765,983.24	744,745,581.18	7,322,135,489.28
2. 期初账面价值	6,506,969,284.28	99,491,904.08	41,033,453.37	21,985,588.92	984,835.58	764,987,576.97	7,435,452,643.20

15、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	期末余额
建筑物相关改良支出	150,367,933.16	1,813,357.80	3,688,429.11	148,492,861.85
其他	21,740,130.24		419,423.76	21,320,706.48
合计	172,108,063.40	1,813,357.80	4,107,852.87	169,813,568.33

16、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
固定资产减值准备	2,295,077,678.52	384,677,247.57	2,379,852,015.18	399,975,485.69
应付职工薪酬	928,602,720.99	161,558,404.47	906,017,327.03	155,224,319.34
递延收益	1,552,461,949.86	285,441,660.83	1,550,245,431.85	286,797,720.31
预提费用	1,580,410,259.24	258,032,135.62	1,222,722,862.44	198,357,234.62
坏账准备	267,570,701.04	49,609,239.60	700,859,544.29	111,250,411.11
存货跌价准备	651,304,419.29	98,651,374.70	698,317,507.78	107,784,303.70
可抵扣亏损	3,246,295,197.32	623,062,339.49	3,420,344,937.98	633,784,684.14
在建工程减值准备	65,068,711.04	9,760,306.65	66,477,516.09	9,971,627.41
租赁负债	52,169,901.91	7,825,485.29	26,058,327.76	3,908,749.16
其他	1,306,466,558.77	216,065,575.57	475,924,134.89	75,111,549.51
合计	11,945,428,097.98	2,094,683,769.79	11,446,819,605.29	1,982,166,084.99

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制下企业合并的资产评估增值	2,712,348,427.93	409,842,706.25	2,854,896,500.67	428,423,124.82
就 500 万以下资产加计扣除确认递延所得税负债	59,659,928.54	8,948,989.28	55,433,835.09	8,315,075.26
使用权资产	44,301,513.18	6,684,638.59	22,081,493.30	3,351,635.06
其他	727,310,119.92	157,158,659.02	249,901,986.73	37,485,298.01
合计	3,543,619,989.57	582,634,993.14	3,182,313,815.79	477,575,133.15

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	149,507,888.10	1,945,175,881.69	61,518,978.67	1,920,647,106.32
递延所得税负债	149,507,889.10	433,127,105.04	61,518,978.67	416,056,154.48

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	301,331,735.48	332,509,652.48
可抵扣亏损	672,523,724.43	646,812,179.75
合计	973,855,459.91	979,321,832.23

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额
2025 年	45,012,711.60	7,969,485.70
2026 年	9,725,977.98	84,921,147.72
2027 年	84,814,885.61	230,981,535.66
2028 年	252,518,746.02	89,163,595.89
2029 年	92,127,108.23	233,776,414.78
2030 年	188,324,294.99	0.00
合计	672,523,724.43	646,812,179.75

17、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
应收债权款项	323,083,515.09	99,390,000.00	223,693,515.09	323,083,515.09	99,390,000.00	223,693,515.09
预付工程款	164,127,693.63		164,127,693.63	259,001,882.66		259,001,882.66
一年以上到期的保函保证金	163,162,582.06		163,162,582.06			
预付股权购买款	42,400,000.00		42,400,000.00	82,569,532.24		82,569,532.24
资产购置款	38,909,190.03		38,909,190.03	35,388,035.49		35,388,035.49
其他	38,766,263.25	36,533,263.25	2,233,000.00	38,766,263.25	36,533,263.25	2,233,000.00
合计	770,449,244.06	135,923,263.25	634,525,980.81	738,809,228.73	135,923,263.25	602,885,965.48

18、资产减值及损失准备

单位：元

项目	期初余额	本年计提	本年减少			期末余额
			转回	转销	其他	
应收票据坏账准备	20,853,900.49	18,762,502.37	20,853,900.49			18,762,502.37
其中：单项计提坏账准备						
组合计提坏账准备	20,853,900.49	18,762,502.37	20,853,900.49			18,762,502.37
应收账款坏账准备	75,824,919.45	60,021,863.98	33,169,100.89	1,435,760.00		101,241,922.54
其中：单项计提坏账准备						
组合计提坏账准备	75,824,919.45	60,021,863.98	33,169,100.89	1,435,760.00		101,241,922.54
其他应收款坏账准备	18,473,093.68	2,672.23	119,526.41			18,356,239.50
应收债权款项减值准备	99,390,000.00					99,390,000.00
小计	214,541,913.62	78,787,038.58	54,142,527.79	1,435,760.00	0.00	237,750,664.41
存货跌价准备	657,646,817.91	382,963,978.98		412,633,556.47		627,977,240.42
预付账款减值准备	6,967,396.56			174,000.00		6,793,396.56
其他流动资产减值准备	3,415,567.98					3,415,567.98
固定资产减值准备	1,843,653,197.30	2,600,520.43		17,220,408.41		1,829,033,309.32
在建工程减值准备	41,535,916.84					41,535,916.84
其他非流动资产减值准备	36,533,263.25					36,533,263.25
小计	2,589,752,159.84	385,564,499.41	0.00	430,027,964.88	0.00	2,545,288,694.37

合计	3,158,888,756.21	464,351,537.99	54,142,527.79	431,463,724.88	0.00	2,783,039,358.78
----	------------------	----------------	---------------	----------------	------	------------------

19、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款本金	8,047,830,736.34	8,218,642,534.08
信用借款利息	6,271,027.53	14,161,697.99
保证借款本金	0.00	0.00
保证借款利息	0.00	0.00
质押借款本金 (i)	201,106,905.57	294,799,180.33
质押借款利息	568,333.33	509,589.04
质押/抵押借款本金 (ii)	399,890,000.00	350,000,000.00
质押/抵押借款利息	277,701.40	399,999.97
抵押借款本金 (iii)	86,248,605.10	140,000,000.00
抵押借款利息	36,666.67	128,333.33
合计	8,742,229,975.94	9,018,641,334.74

(i)于 2025 年 6 月 30 日，由已贴现但尚未到期不可终止确认的银行承兑汇票 107,421,217.49 元（2024 年 12 月 31 日：241,388,267.30 元）以及商业承兑汇票 93,685,688.08 元（2024 年 12 月 31 日：53,410,913.03 元)构成质押所取得的短期借款。

(ii)于 2025 年 6 月 30 日，以存货和应收账款作为抵质押物取得的质押/抵押借款 399,890,000.00 元(2024 年 12 月 31 日：350,000,000.00 元)。

(iii)于 2025 年 6 月 30 日，以自有房产和设备作为抵押物取得的短期借款 86,248,605.10 元。

20、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	3,945,979,896.40	4,161,056,096.85
商业承兑汇票	27,529,608.54	166,749,156.20
合计	3,973,509,504.94	4,327,805,253.05

21、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付原料采购款	9,611,824,159.29	10,713,688,054.71
应付备品备件款	708,621,670.31	774,009,430.68
应付劳务费及其他	1,012,385,262.88	1,043,188,196.59
合计	11,332,831,092.48	12,530,885,681.98

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
账龄超过 1 年的重要应付账款	434,103,025.65	该款项尚未最后清算
合计	434,103,025.65	

其他说明：于 2025 年 6 月 30 日，账龄超过一年的应付账款为 434,103,025.65 元（2024 年 12 月 31 日：482,173,692.97 元），主要为应付原料采购款，由于供应商结算程序未完成，该款项尚未进行最后清算。

22、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	3,416,549,911.13	3,730,850,919.27
预收劳务款	819,754.76	1,291,903.00
合计	3,417,369,665.89	3,732,142,822.27

23、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	2,637,360,130.89	3,204,563,186.31	3,524,796,641.29	2,317,126,675.91
二、离职后福利-设定提存计划	149,391,486.25	395,365,810.41	425,770,021.68	118,987,274.98
三、应付辞退福利	0.00	1,586,022.14	1,586,022.14	0.00
合计	2,786,751,617.14	3,601,515,018.86	3,952,152,685.11	2,436,113,950.89

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	2,438,185,092.00	2,476,072,257.97	2,868,369,342.78	2,045,888,007.19
2、职工福利费	31,391,298.69	231,279,175.94	141,837,325.08	120,833,149.55
3、社会保险费	116,306,305.20	171,402,663.58	191,727,236.18	95,981,732.60
其中：医疗保险费	104,993,765.14	147,655,224.58	168,592,781.97	84,056,207.75
工伤保险费	7,534,813.35	18,178,054.75	17,565,069.96	8,147,798.14
生育保险费	3,777,726.71	5,569,384.25	5,569,384.25	3,777,726.71
4、住房公积金	1,052,949.00	218,068,381.70	215,471,753.70	3,649,577.00
5、工会经费和职工教育经费	40,817,425.35	59,345,923.06	55,072,621.03	45,090,727.38
6、外部劳务派遣费	9,607,060.65	40,244,508.73	44,168,087.19	5,683,482.19
7、其他短期薪酬	0.00	8,150,275.33	8,150,275.33	0.00
合计	2,637,360,130.89	3,204,563,186.31	3,524,796,641.29	2,317,126,675.91

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	98,613,445.25	256,611,923.10	257,065,140.80	98,160,227.55
2、企业年金	47,625,524.81	129,592,004.43	159,520,353.56	17,697,175.68
3、失业保险费	3,152,516.19	9,161,882.88	9,184,527.32	3,129,871.75
合计	149,391,486.25	395,365,810.41	425,770,021.68	118,987,274.98

(4) 应付辞退福利

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他辞退福利	0.00	1,586,022.14	1,586,022.14	0.00
合计	0.00	1,586,022.14	1,586,022.14	0.00

24、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应交企业所得税	391,173,072.22	281,533,237.52
未交增值税	258,680,092.74	219,427,834.37
应交房产税	34,882,257.90	36,353,799.94
应交城市维护建设税	12,571,687.44	11,179,364.31
应交土地使用税	22,196,932.05	22,778,428.03
应交环保税	18,140,521.45	16,868,562.64
应交个人所得税	14,827,751.18	20,878,140.96
应交教育费附加	5,564,086.78	4,742,097.56
应交印花税	41,575,084.82	40,993,230.24
应交地方教育费附加	3,454,865.75	3,081,792.35
其他	26,249,996.92	12,662,491.11
合计	829,316,349.25	670,498,979.03

25、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	23,303,127.75	23,303,127.75
应付股利	2,826,233.26	2,826,233.26
其他应付款	5,749,692,319.38	5,023,611,851.52
合计	5,775,821,680.39	5,049,741,212.53

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

应付关联方利息	23,303,127.75	23,303,127.75
合计	23,303,127.75	23,303,127.75

(2) 应付股利

单位：元

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

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付工程设备款	1,361,072,691.22	1,537,639,750.51
预提费用	2,934,452,207.93	2,145,649,590.02
应付关联方往来款项	62,365,095.47	80,125,609.65
应付保证金款项	674,345,007.46	650,501,257.59
应付企业往来款	521,605,057.42	430,793,645.19
应付职工代垫款项	36,431,841.36	45,277,508.90
其他	159,420,418.52	133,624,489.66
合计	5,749,692,319.38	5,023,611,851.52

于 2025 年 6 月 30 日，本集团除尚未支付的工程质保金以外，没有个别重大账龄超过一年的其他应付款。

26、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	4,729,716,740.06	3,517,636,474.44
一年内到期的预计负债	39,466,133.25	43,371,557.45
一年内到期的应付债券	23,197,151.91	38,793,539.65
一年内到期的长期应付职工薪酬	10,139,210.56	10,139,210.56
一年内到期的租赁负债	7,259,573.10	7,032,419.37
合计	4,809,778,808.88	3,616,973,201.47

27、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	380,137,946.33	389,538,806.99
合计	380,137,946.33	389,538,806.99

28、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款本金	20,214,614,692.14	19,804,364,004.00
信用借款利息	15,549,251.14	17,783,017.04
减：一年内到期的长期借款 - 信用借款本金	4,170,141,264.92	1,826,617,133.60
信用借款利息	15,549,251.14	17,783,017.04
抵押借款本金(i)	1,816,760,000.00	684,760,000.00
抵押借款利息	1,266,224.00	582,097.71
减：一年内到期的长期借款 - 抵押借款本金	542,760,000.00	530,760,000.00
抵押借款利息	1,266,224.00	582,097.71
抵押/质押借款本金(ii)		1,140,848,448.35
抵押/质押借款利息		1,045,777.74
减：一年内到期的长期借款 - 抵押/质押借款本金		1,140,848,448.35
抵押/质押借款利息		1,045,777.74
合计	17,318,473,427.22	18,131,746,870.40

长期借款分类的说明：

- (i) 于 2025 年 6 月 30 日，以自有房产以及设备作为抵押物取得的抵押借款 1,816,760,000.00 元（2024 年 12 月 31 日：684,760,000.00 元）。
- (ii) 于 2025 年 6 月 30 日，以固定资产以及存货作为抵押物及定期存单作为质押物取得的抵押/质押借款 1,140,848,448.35 元已偿还，本年无新增此类长期借款。
- (iii) 2025 年 6 月 30 日长期借款的利率区间为 2.2%至 5.49%(2024 年 12 月 31 日 1.79%至 5.78%)。

29、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可转换公司债券	4,966,999,171.03	4,925,314,484.95
减：一年内到期的非流动负债	23,197,151.91	38,793,539.65
合计	4,943,802,019.12	4,886,520,945.30

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

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期转股	期末余额	是否违约
中特转债	5,000,000,000.00	0.2%-2.0%	2022年2月25日	6年	5,000,000,000.00	4,925,314,484.95		29,402,777.81	57,292,173.82	-11,100.00	4,966,999,171.03	否
减：一年内到期的						38,793,539.65		29,402,777.81			23,197,151.91	

非流动负债												
合计					5,000,000,000.00	4,886,520,945.30	0.00	0.00	57,292,173.82	-11,100.00	4,943,802,019.12	

(3) 可转换公司债券的说明

根据中国证券监督管理委员会于 2021 年 12 月 24 日签发的证监许可[2021]4082 号文核准，本公司于 2022 年 2 月 25 日采用公开发售方式向社会公众发行公司可转换债券，募集资金总额为 5,000,000,000.00 元。扣除发行费用人民币 21,276,415.09 元后，实际募集资金净额为人民币 4,978,723,584.91 元。其中，负债部分价值为 4,488,481,463.98 元，权益部分价值为 490,242,120.93 元。本次可转换债券存续期限为 6 年，即自 2022 年 2 月 25 日至 2028 年 2 月 24 日，票面利率具体为：第一年 0.20%、第二年 0.40%、第三年 0.90%、第四年 1.30%、第五年 1.60%、第六年 2.00%。每年付息一次，到期归还本金和最后一年利息。于 2025 年 6 月 30 日，本公司将于一年内支付的应付债券利息 23,197,151.91 元，列示于一年内到期的非流动负债。

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

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

截至 2025 年 6 月 30 日止，累计已有人民币 313,441.82 元可转债转为 A 股普通股，累计转股股数为 14,087 股。

30、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁负债	61,452,525.56	35,863,827.95
减：一年内到期的非流动负债	7,259,573.10	7,032,419.37
合计	54,192,952.46	28,831,408.58

31、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债	129,272,519.36	134,207,960.65
减：一年内支付的部分	10,139,210.56	10,139,210.56
合计	119,133,308.80	124,068,750.09

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	134,207,960.65	137,292,242.46
二、计入当期损益的设定受益成本	0.00	3,631,349.44
1. 当期服务成本		
2. 过去服务成本		
3. 结算利得（损失以“-”表示）		
4. 利息净额		3,631,349.44
三、计入其他综合收益的设定收益成本	0.00	3,770,712.40
1. 精算利得（损失以“-”表示）		3,770,712.40
四、其他变动	-4,935,441.29	-10,486,343.65
1. 结算时支付的对价		
2. 已支付的福利	-4,935,441.29	-10,486,343.65
3. 企业合并转入		
减：一年内支付的部分	10,139,210.56	10,139,210.56
五、期末余额	119,133,308.80	124,068,750.09

设定受益计划净负债（净资产）：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	134,207,960.65	137,292,242.46
二、计入当期损益的设定受益成本		3,631,349.44
三、计入其他综合收益的设定收益成本		3,770,712.40
四、其他变动	-4,935,441.29	-10,486,343.65
五、期末余额	129,272,519.36	134,207,960.65

本集团在估算设定受益计划义务现值时所采用的重大精算假设（以加权平均数列示）如下：

	2025 年
折现率	2.35%
死亡率	中国人身保险业经验生命表（2010-2013）—养老类业务男表/女表向后平移 1 年
原有离休人员的医药费福利年增长率	8.00%

32、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
未决诉讼	4,658,231.24	11,631,433.71
合计	4,658,231.24	11,631,433.71

33、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
政府补助	1,493,172,261.21	64,800,509.26	62,973,433.80	1,494,999,336.67
合计	1,493,172,261.21	64,800,509.26	62,973,433.80	1,494,999,336.67

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

34、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	5,047,157,035.00	0.00	0.00	0.00	485.00	485.00	5,047,157,520.00

35、其他权益工具

（1）期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

公司 2022 年发行的可转换公司债券为复合金融工具，同时包含金融负债成分和权益工具成分。初始计量时先确定金融负债成分的公允价值，再从复合金融工具公允价值中扣除负债成分的公允价值，作为权益工具成分的公允价值。发行可转债发生的交易费用，在金融负债成分和权益工具成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。公司共发行 5,000,000,000.00 元可转换公司债券，扣除发行费用 21,276,415.09 元后，募集资金净额为 4,978,723,584.91 元，发行日金融负债成分的公允价值为 4,488,481,463.98 元计入了应付债券，权益工具成分的公允价值为 490,242,120.93 元计入了其他权益工具。截至 2025 年 6 月 30 日，其他权益工具成分的期末摊余成本 490,207,431.39 元。

（2）期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
可转债	49,996,573	490,208,519.73			111	1,088.34	49,996,462	490,207,431.39
合计	49,996,573	490,208,519.73			111	1,088.34	49,996,462	490,207,431.39

36、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	8,952,328,210.28	10,468.36		8,952,338,678.64
其他资本公积				
-债务重组收益	145,950,185.09			145,950,185.09
-关联交易差价	74,794,126.00			74,794,126.00
其他	207,448,210.90	194,778,376.43		402,226,587.33
合计	9,380,520,732.27	194,788,844.79	0.00	9,575,309,577.06

37、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	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	-5,968,925.90							-5,968,925.90
其中：重新计量设定受益计划变动额	-5,968,925.90							-5,968,925.90
二、将重分类进损益的其他综合收益	19,928,106.35	-5,637,690.25	54,721.53	0.00	0.00	-4,736,490.61	-955,921.17	15,191,615.74
外币财务报表折算差额	19,928,106.35	-5,637,690.25	54,721.53			-4,736,490.61	-955,921.17	15,191,615.74
其他综合收益合计	13,959,180.45	-5,637,690.25	54,721.53	0.00	0.00	-4,736,490.61	-955,921.17	9,222,689.84

38、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	236,162,839.33	142,396,885.52	105,299,148.47	273,260,576.38
合计	236,162,839.33	142,396,885.52	105,299,148.47	273,260,576.38

39、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	期末余额
法定盈余公积	2,423,515,492.23	2,423,515,492.23
合计	2,423,515,492.23	2,423,515,492.23

40、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	23,338,907,185.99	21,348,442,982.56
调整期初未分配利润合计数（调增+，		

调减-)		
调整后期初未分配利润	23,338,907,185.99	21,348,442,982.56
加：本期归属于母公司所有者的净利润	2,798,220,209.49	5,125,627,037.63
减：提取法定盈余公积		285,163,020.00
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	2,559,999,782.58	2,849,999,814.20
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	23,577,127,612.90	23,338,907,185.99

根据 2025 年 3 月 19 日董事会决议，董事会提议本公司以 2024 年年度权益分派实施时股权登记日的股本为基数向全体股东派发现金股利 2,560,000,000.00 元（含税）。截止报告期，实际分派现金股利 2,559,999,782.58 元。

41、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	48,890,505,776.64	41,377,983,689.53	50,446,376,289.96	43,817,852,080.17
其他业务	5,824,841,624.99	5,477,253,519.22	6,558,823,097.22	6,173,420,881.36
合计	54,715,347,401.63	46,855,237,208.75	57,005,199,387.18	49,991,272,961.53

单位：元

主营业务项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
特殊钢棒材	21,464,035,171.38	17,923,033,863.38	22,369,847,387.22	19,329,812,867.46
特殊钢线材	7,174,287,061.99	6,370,478,933.42	8,034,031,134.31	7,212,347,339.07
特种板材	5,372,229,765.97	4,607,919,317.00	6,003,217,610.55	5,155,067,754.10
特种无缝钢管	14,879,953,777.30	12,476,551,575.73	14,039,280,157.88	12,120,624,119.53
合计	48,890,505,776.64	41,377,983,689.53	50,446,376,289.96	43,817,852,080.16

单位：元

其他业务项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
非钢产品及原料	5,675,860,705.49	5,383,068,816.18	6,397,759,700.92	6,023,781,906.88
劳务收入	121,606,537.52	81,723,093.22	127,778,044.45	129,136,737.38
其他	27,374,381.98	12,461,609.82	33,285,351.85	20,502,237.10
合计	5,824,841,624.99	5,477,253,519.22	6,558,823,097.22	6,173,420,881.36

42、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	66,710,574.01	23,611,409.54

印花税	75,695,387.16	88,513,583.53
房产税	82,922,384.16	84,920,283.26
土地使用税	35,570,335.12	37,172,532.57
教育费附加	28,893,575.53	10,266,393.04
电力附加税基金	27,541,894.49	25,080,645.14
地方教育费附加	19,087,464.33	6,777,595.33
环境保护税	25,039,218.31	23,407,480.09
其他	5,258,312.22	3,335,364.12
合计	366,719,145.33	303,085,286.62

43、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	655,034,807.75	637,093,293.96
折旧费用以及摊销费用	191,922,744.06	186,146,233.67
修理费	47,314,628.26	26,171,941.70
中介机构服务费	50,027,451.27	34,605,834.70
劳务费	23,889,376.63	18,693,624.77
保险费	11,159,429.58	11,682,989.56
物料消耗	7,346,193.82	11,731,221.27
保安费	13,282,753.90	13,996,098.45
租赁费	4,566,090.02	7,806,077.13
绿化费	7,474,880.92	8,977,725.47
办公费	6,812,263.04	5,506,726.40
差旅费	11,056,637.97	14,591,889.89
其他	52,417,170.49	58,646,996.96
合计	1,082,304,427.71	1,035,650,653.93

44、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	191,933,074.80	161,091,708.93
仓储费用	32,499,643.80	45,703,851.15
差旅费	27,488,390.96	26,035,930.73
劳务费	7,208,782.79	11,813,750.17
办公费	3,799,055.06	7,083,533.55
广告费	3,668,251.61	3,406,722.86
折旧费用和摊销费用	1,533,487.66	1,886,216.16
通讯费	1,546,955.88	1,817,917.27
会议费	2,018,754.10	1,108,936.16
物料消耗	317,643.56	406,339.40
其他	62,830,955.68	69,879,353.05
合计	334,844,995.90	330,234,259.43

45、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
物资耗用	1,368,670,772.21	1,558,183,625.45
职工薪酬	522,219,962.26	437,718,492.84
折旧费用及摊销费用	202,971,135.65	246,426,028.50

其他	106,629,985.01	85,898,107.26
合计	2,200,491,855.13	2,328,226,254.05

46、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	447,806,682.31	550,836,733.29
加：租赁负债利息支出	1,474,030.54	538,362.64
减：资本化利息	24,947,710.92	53,831,777.15
利息费用	424,333,001.93	497,543,318.78
减：利息收入	59,452,278.94	70,350,965.28
汇兑收益	47,107,849.51	36,843,782.13
手续费支出及其他	23,610,125.66	23,709,884.88
合计	341,382,999.14	414,058,456.25

47、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
税收返还	3,486,118.79	4,165,997.11	与收益相关
增值税进项加计抵减	417,792,776.50	691,669,763.50	与收益相关
增值税减免	809,600.00	758,390.36	与收益相关
与资产相关的政府补助	49,581,843.53	41,596,382.87	与资产相关
与收益相关的政府补助	23,167,744.81	32,658,592.74	与收益相关
合计	494,838,083.63	770,849,126.58	

48、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
债权投资持有期间取得的利息收入	339,599.06	401,391.51
权益法核算的长期股权投资收益	21,775,328.93	146,438,403.16
满足终止确认条件的应收款项融资贴现损失	-19,077,524.06	-51,075,635.47
处置应收款项融资		1,743,711.67
债务重组损益	9,800,975.18	7,277,297.78
合计	12,838,379.11	104,785,168.65

49、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款	-26,852,763.09	-1,585,638.00
应收票据	2,091,398.12	-3,593,810.42
其他应收款	116,854.18	1,386,513.09
应收款项融资		-4,493,804.87
合计	-24,644,510.79	-8,286,740.20

50、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-382,963,978.98	-276,800,183.61
固定资产减值准备	-2,600,520.43	
合计	-385,564,499.41	-276,800,183.61

51、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得	2,137,169.45	3,512,011.60
固定资产处置损失	-1,754,601.97	-457,934.53
无形资产处置利得	14,650,127.37	
无形资产处置损失		
合计	15,032,694.85	3,054,077.07

52、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
厂区内违章罚款收入	11,640,448.71	7,210,695.82	11,640,448.71
无需支付的应付款项	977,271.91	49,544.26	977,271.91
其他	18,746,268.19	14,367,828.73	18,746,268.19
合计	31,363,988.81	21,628,068.81	31,363,988.81

53、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
固定资产报废损失	72,584,048.90	16,592,254.55	72,584,048.90
其他	13,525,632.06	17,603,527.62	12,208,337.07
合计	86,109,680.96	34,195,782.17	84,792,385.97

54、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	669,277,898.40	410,681,152.25
递延所得税费用	-7,457,824.81	-69,249,215.49
合计	661,820,073.59	341,431,936.76

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	3,592,121,224.91	3,183,705,250.50
按适用税率计算的所得税费用	898,030,306.22	795,926,312.63
子公司适用不同税率的影响	-315,949,350.35	-319,910,284.72
税率变动的影响	0.00	0.00
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	10,589,505.21	1,149,442.94
按权益法确认的投资亏损	-4,935,538.54	-26,297,983.21
税收优惠（加计扣除及抵免税额）	-56,308,206.86	-70,523,035.70
使用或确认前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损	6,074,024.78	-47,908,134.39
当期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损	99,168,603.72	59,997,981.02
汇算清缴对所得税费用的影响	17,392,948.08	-51,333,892.71
其他	7,757,781.33	331,530.91
所得税费用	661,820,073.59	341,431,936.76

55、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	74,576,663.80	87,956,947.09
利息收入	50,778,782.86	67,428,580.62
其他	36,253,796.38	23,298,152.73
合计	161,609,243.04	178,683,680.44

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
中介机构服务费	53,366,290.45	45,404,513.85
仓储费	32,499,643.80	45,703,851.15
手续费	23,610,125.66	23,709,884.88
差旅费	46,752,353.21	40,627,820.62
修理费	47,366,123.08	26,217,367.16
劳务费	31,098,159.41	30,507,374.94
保险费	13,664,163.19	13,135,783.05
办公费	10,611,318.10	12,590,259.95
保安费	13,282,753.90	13,996,098.45
租赁费	6,991,668.24	9,739,017.49
广告费	3,668,251.61	3,406,722.86
其他	417,251,211.46	383,445,115.54
合计	700,162,062.11	648,483,809.94

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到定期存款利息	0.00	8,246.85
合计	0.00	8,246.85

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
存入定期存款支付的现金	0.00	150,000,000.00
合计	0.00	150,000,000.00

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
票据贴现	4,934,752,856.32	6,613,346,191.24
其他	0.00	159,833,453.16
合计	4,934,752,856.32	6,773,179,644.40

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
兑付票据	2,182,777,942.99	2,070,000,000.00
偿还关联方资金拆借款项	0.00	1,998,944,791.66
其他	417,718,298.79	348,968,339.76
合计	2,600,496,241.78	4,417,913,131.42

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	9,018,641,334.74	8,320,588,469.27	2,203,611,653.79	10,800,611,481.86		8,742,229,975.94
其他应付款	26,129,361.01		26,795,231.60	26,795,231.60		26,129,361.01
一年内到期的非流动负债	3,563,462,433.46		9,910,458,553.82	8,719,533,064.77	1,474,030.54	4,752,913,891.97
长期借款	18,131,746,870.40	6,230,965,236.60	2,008,350.34	0.00	7,046,247,030.12	17,318,473,427.22
应付债券	4,886,520,945.30		57,292,173.82		11,100.00	4,943,802,019.12
租赁负债	28,831,408.58		26,835,574.42		1,474,030.54	54,192,952.46
合计	35,655,332,353.49	14,551,553,705.87	12,227,001,537.79	19,546,939,778.23	7,049,206,191.20	35,837,741,627.72

56、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	2,930,301,151.32	2,842,273,313.74
加：资产减值准备	385,564,499.41	276,800,183.61
信用减值损失	24,644,510.79	8,286,740.20
使用权资产折旧	7,107,755.74	5,520,597.23
固定资产及投资性房地产折旧	2,307,462,160.14	2,374,774,555.85
无形资产摊销	150,636,682.37	151,631,401.20
长期待摊费用摊销	4,107,852.87	4,392,651.91
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）	-15,032,694.85	-3,054,077.07
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	72,584,048.90	16,592,254.55
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	0.00	0.00
财务费用（收益以“—”号填列）	233,985,492.36	497,543,318.78
投资损失（收益以“—”号填列）	-22,114,927.99	-104,785,168.65
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-24,528,775.37	-79,234,247.94
递延收益摊销	1,827,075.46	
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	17,070,950.56	-19,442,330.82
存货的减少（增加以“—”号填列）	1,545,209,787.68	-367,384,675.90
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-14,260,746,535.94	2,865,455,414.06
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	9,583,505,904.62	-5,150,702,746.39
其他（i）	2,335,274,470.57	2,349,920,677.41
经营活动产生的现金流量净额	5,276,859,408.64	5,668,587,861.77
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	7,835,415,612.93	6,651,498,439.93
减：现金的期初余额	7,969,648,235.11	7,783,555,244.44
加：现金等价物的期末余额	130,000,000.00	
减：现金等价物的期初余额	150,894,411.54	70,542,490.44
现金及现金等价物净增加额	-155,127,033.72	-1,202,599,294.95

(i) 供应商融资安排的有关信息：

(a)供应商融资安排的条款和条件：

本集团与若干银行签订了信用证贸易融资协议，该供应商融资安排由本公司签署安慰函提供担保。截至 2025 年 6 月，在该贸易融资安排下，若干银行在本集团的授权下向供应商直接支付货款合计人民币为 2,335,274,470.57 元 (2024 年度：6,804,713,846.45 元)，并相应作为本集团的短期借款。由于该等交易并未涉及现金的流入，本集团未在现金流量表中进行列报。于 2025 年 6 月，本集团偿还贸易融资借款合计人民币为 2,774,713,268.35 元 (2024 年度：6,885,271,999.78 元)。

(b)属于供应商融资安排的金融负债的有关信息：

单位：元

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 1 月 1 日
短期借款	2,335,274,470.57	6,804,713,846.45
其中：供应商已从融资提供方收到的款项	2,335,274,470.57	6,804,713,846.45

上述金融负债的付款到期日区间情况如下：

	2025 年 6 月 30 日
属于供应商融资安排的金融负债	自金融机构垫付后的 4 至 90 天
不属于供应商融资安排的可比应付账款	见单即付

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	7,835,415,612.93	7,969,648,235.11
其中：库存现金	7,447.62	6,736.17
可随时用于支付的银行存款	7,835,408,165.31	7,969,641,498.94
二、现金等价物	130,000,000.00	150,894,411.54
三、期末现金及现金等价物余额	7,965,415,612.93	8,120,542,646.65

57、所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	244,930,044.21	银行承兑保证金及保函保证金等
应收票据	389,150,436.18	开具银行、商业承兑汇票质押
应收款项融资	287,432,744.07	开具银行承兑汇票质押
应收账款	662,260,754.73	贷款质押
存货	202,393,316.22	贷款质押
固定资产	1,701,048,831.46	机器设备、厂房贷款抵押
无形资产	1,252,200,264.92	贷款抵押
其他非流动资产	163,162,582.06	一年以上到期的保函保证金
合计	4,902,578,973.85	--

58、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	--
其中：美元	113,299,651.31	7.1668	811,995,941.02
欧元	2,858,302.72	8.3224	23,787,938.55
港币	2,742.43	0.9130	2,503.84
其他	137,088,523.70	--	68,075,514.76
应收账款	--	--	--
其中：美元	285,949,797.99	7.1668	2,049,345,012.23
欧元	28,738,487.38	8.3224	239,173,187.37
其他	15,143,954.80	--	29,561,810.65
其他应收款	--	--	--
其中：美元	780,260.13	7.1668	5,591,968.28
港币			
其他			
短期借款	--	--	--
其中：美元	70,488,924.12	7.1386	503,192,233.71
欧元	23,531,698.82	8.3224	195,840,210.26
应付账款	--	--	--
其中：美元	36,594,066.72	7.1668	262,262,357.39
欧元	704,097.78	8.3224	5,859,783.39
其他	10,861,495.76	--	20,512,750.73
其他应付款	--	--	--
其中：美元	66,633,447.60	7.1386	475,669,529.04
欧元	585,740.47	8.3224	4,874,766.48
港币	108,552.28	0.9130	99,108.23
其他			
一年内到期的长期借款	--	--	--
其中：美元	62,947.09	7.1668	451,129.20
租赁负债	--	--	--
其中：美元	310,955.25	7.1668	2,228,554.05
其他	2,903,446.73		5,667,818.36

59、分部信息

由于本集团之营业收入、费用、资产及负债主要与生产和销售钢铁及其相关产品有关，本集团管理层将钢铁业务作为一个整体，定期获取其财务状况，经营成果和现金流量等有关会计信息并进行评价。因此，本集团只有钢铁业务分部，从而没有编制报告分部资料。2025 年半年度及 2024 年半年度本集团在国内及其他国家和地区的对外交易收入总额列示如下：

对外交易收入	2025 年半年度	2024 年半年度
中国大陆	47,726,076,206.36	50,056,975,474.02
其他国家和地区	6,989,271,195.27	6,948,223,913.16
合计	54,715,347,401.63	57,005,199,387.18

60、资本管理

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

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

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

于 2025 年 6 月 30 日及 2024 年 12 月 31 日，本集团的资产负债率列示如下：

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
资产负债率	60.13%	60.53%

八、合并范围的变更

☐适用 ☒不适用

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
江阴兴澄特种钢铁有限公司	12,365,797,448.45	江苏无锡	江苏无锡	生产及加工黑色、有色金属材料及其辅助材料；钢结构件的加工、制造、安装	100.00%	-	同一控制下企业合并
泰富科创特钢(上海)有限公司	550,000,000.00	上海	上海	企业管理、信息咨询服务、产品批发、货物及技术进出口等	100.00%	-	同一控制下企业合并
海南信泰材料科技有限公司	420,000,000.00	海南澄迈	海南澄迈	产品批发、货物及技术进出口、煤炭及制品销售、金属矿石销售等	-	100.00%	同一控制下企业合并
泰富特钢新加坡贸易有限公司	46,158.37	新加坡	新加坡	钢材进出口贸易	-	100.00%	投资设立
青岛特殊钢铁有限公司	6,500,000,000.00	山东青岛	山东青岛	钢、铁冶炼，钢压延加工，炼焦，钢团，技术和货物进出口	-	100.00%	同一控制下企业合并
泰富特钢悬架(济南)有限公司	210,000,000.00	山东济南	山东济南	弹簧扁钢制造销售	-	100.00%	同一控制下企业合并
泰富特钢悬架(成都)有限公司	10,000,000.00	四川成都	四川成都	弹簧扁钢制造销售	-	100.00%	同一控制下企业合并
青岛钢铁进出口有限公司	30,000,000.00	山东青岛	山东青岛	货物及技术进出口	-	100.00%	同一控制下企业合并
江阴泰富兴澄特种材料有限公司	195,500,000.00	江苏无锡	江苏无锡	热装铁水生产	-	100.00%	同一控制下企业合并
无锡兴澄特种材料有限公司	303,883,289.87	江苏	江苏无	生产、加工及销售黑色金属材料	-	100.00%	同一控制

		无锡	锡				下企业合并
江阴兴澄合金材料有限公司	677,650,013.52	江苏无锡	江苏无锡	研究、开发、生产新型合金材料	-	100.00%	同一控制下企业合并
江阴澄东炉料有限公司	20,000,000.00	江苏无锡	江苏无锡	废旧钢铁回收、销售等	-	100.00%	同一控制下企业合并
江阴兴澄储运有限公司	469,600,068.61	江苏无锡	江苏无锡	货物装卸、驳运、仓储	-	100.00%	同一控制下企业合并
江阴兴澄港务有限公司	100,000,000.00	江苏无锡	江苏无锡	港区内货物装卸、驳运、仓储	-	90.00%	同一控制下企业合并
Xingcheng Special Steel America, Inc.	77,800.00	美国	美国	钢材进出口贸易	-	100.00%	投资设立
中特金属制品有限公司	335,885,064.00	江苏无锡	江苏无锡	金属制品的生产与销售	100.00%	-	同一控制下企业合并
扬州泰富特种材料有限公司	935,034,880.00	江苏扬州	江苏扬州	生产磁铁精粉高品位氧化球团等	-	100.00%	同一控制下企业合并
扬州泰富港务有限公司	787,065,470.00	江苏扬州	江苏扬州	提供码头设施服务	-	100.00%	同一控制下企业合并
铜陵泰富特种材料有限公司	1,504,947,279.01	安徽铜陵	安徽铜陵	焦炭、煤气、煤化工产品生产和销售及售后服务	-	100.00%	同一控制下企业合并
铜陵新亚星港务有限公司	102,482,700.00	安徽铜陵	安徽铜陵	码头建设，铁矿粉加工及销售等	-	100.00%	同一控制下企业合并
铜陵新亚星能源有限公司	184,500,000.00	安徽铜陵	安徽铜陵	焦炉煤气发电	-	100.00%	同一控制下企业合并
中信泰富钢铁贸易有限公司	344,506,500.00	江苏无锡	江苏无锡	特钢新产品及高新技术的研究开发，为其他企业提供技术支持、员工培训等服务	-	100.00%	同一控制下企业合并
泰富特钢欧洲贸易有限公司	391,830.00	德国	德国	钢材、合金的进出口及销售	-	100.00%	投资设立
大冶特殊钢有限公司	2,072,185,300.00	湖北黄石	湖北黄石	高合金钢管及管件的生产、销售	-	100.00%	同一控制下企业合并

							并
湖北中特新化能科技有限公司	990,820,100.00	湖北黄石	湖北黄石	煤气、焦炭、焦丁、焦粉、烧结矿及相关化工产品的生产及销售	-	100.00%	同一控制下企业合并
湖北新冶钢汽车零部件有限公司	4,500,000.00	湖北黄石	湖北黄石	汽车零部件产品的生产、销售；机械、电气设备的安装及维修	-	100.00%	同一控制下企业合并
湖北新冶钢特种材料有限公司	1,000,000,000.00	湖北黄石	湖北黄石	生产销售黑色、有色金属材料和相应的工业辅助材料及承接来料加工业务	-	100.00%	同一控制下企业合并
江苏锡钢集团有限公司	1,183,050,000.00	江苏无锡	江苏无锡	冶炼及轧制钢材、金属压延及金属丝加工、冶金设备设计、制造、安装	-	100.00%	非同一控制下企业合并
靖江特殊钢有限公司	3,470,093,323.08	江苏泰州	江苏泰州	炼钢、钢压延加工及销售；高速重载铁路用钢制造及销售；石油开采用油井管、电站用高压锅炉管及油、气等长距离输送用钢管制造及销售等	-	100.00%	非同一控制下企业合并
泰富特钢靖江港务有限公司	210,000,000.00	江苏泰州	江苏泰州	港区内从事货物装卸、驳运、仓储经营；普通货运、货运代理(代办)、货运配载	-	100.00%	非同一控制下企业合并
青岛润亿清洁能源有限公司	300,000,000.00	山东青岛	山东青岛	电力的生产与销售	-	100.00%	非同一控制下企业合并
浙江泰富无缝钢管有限公司	621,000,000.00	浙江绍兴	浙江绍兴	无缝钢管制造销售	100.00%	-	非同一控制下企业合并
江苏泰富管材科技有限公司	50,000,000.00	江苏泰州	江苏泰州	检验检测服务；认证服务；技术咨询等	-	100.00%	投资设立
江阴兴富特种装备有限公司	100,000,000.00	江苏无锡	江苏无锡	机械设备的研发、制造及销售等	-	51.00%	投资设立
泰富特钢国际贸易有限公司	6.55	中国香港	英属维尔京群岛	铁矿石及焦炭贸易	-	100.00%	同一控制下企业合并
青岛斯迪尔新材料有限公司	32,574,000.00	山东青岛	山东青岛	冶金石灰、脱硫剂的生产、销售	-	100.00%	非同一控制下企业合并
青岛润亿丰泰新材料科技有限公司	64,000,000.00	山东青岛	山东青岛	新型建筑材料制造、再生资源加工	-	100.00%	非同一控制下企业合并
湖北神风汽车弹簧有限公司	32,783,673.47	湖北黄冈	湖北黄冈	汽车弹簧、汽车配件	-	51.00%	非同一控制下企业

							合并
湖北奔腾汽车零部件有限公司	10,080,000.00	湖北襄阳	湖北襄阳	汽车弹簧、汽车配件	-	51.00%	非同一控制下企业合并
泰富钢铁贸易韩国株式会社	627,570.00	韩国	韩国	从事特钢相关货物的销售及进出口贸易	-	100.00%	投资设立
上海中特泰富钢管有限公司	5,285,303,337.00	上海	上海	钢管、金属制品、特殊钢钢坯、金属材料的销售，电力技术领域内的技术咨询、技术服务、技术开发、技术转让，企业管理	100.00%		非同一控制下企业合并
天津钢管制造有限公司	9,800,000,000.00	天津	天津	钢、铁冶炼；金属材料制造；钢压延加工；金属废料和碎屑加工处理；金属材料销售等	-	70.53%	非同一控制下企业合并
天津钢管钢铁贸易有限公司	813,000,000.00	天津	天津	钢管、金属制品、金属材料、钢坯、钢铁炉料、矿产品（煤炭除外）销售	-	70.53%	非同一控制下企业合并
天津天管元通管材制品有限公司	600,000,000.00	天津	天津	管材深加工，销售、研发、仓储、贸易	-	70.53%	非同一控制下企业合并
天津天管检测技术有限公司	4,000,000.00	天津	天津	金属及其制品技术服务、技术咨询、检测	-	70.53%	非同一控制下企业合并
江苏天淮钢管有限公司	3,000,000,000.00	江苏淮安	江苏淮安	钢管销售；金属结构制造；无缝钢管产品生产、技术咨询与服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务	-	70.53%	非同一控制下企业合并
天津钢管国际经济贸易有限公司	600,000,000.00	天津	天津	管材深加工；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，劳务服务咨询等	-	70.53%	非同一控制下企业合并
Tianjin Pipe Corporation (Middle East) Limited	8,276,500.00	中东	中东	钢管进出口贸易及佣金代理业务	-	35.97%	非同一控制下企业合并

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
天津钢管制造有限公司及其子公司	29.47%	126,823,944.58	0.00	2,180,805,800.80

注：上述数据为天津钢管制造有限公司及其子公司合并口径的财务信息。

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

下表列示了上述子公司的主要财务信息，这些子公司的主要财务信息是集团内部交易抵销前的金额，但是经过了合并日公允价值以及统一会计政策的调整：

单位：元

	天津钢管制造有限公司单体 (未经合并日公允价值调整)		天津钢管制造有限公司及其子公司 (经合并日公允价值调整)	
	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产	6,955,158,080.74	7,203,650,517.30	10,762,482,816.63	10,401,138,980.91
非流动资产	14,040,320,632.64	13,385,426,197.52	13,323,560,413.78	13,482,550,030.52
资产合计	20,995,478,713.38	20,589,076,714.82	24,086,043,230.41	23,883,689,011.43
流动负债	7,768,986,650.28	6,948,093,993.35	9,524,420,773.08	8,794,213,839.37
非流动负债	6,529,508,795.12	7,373,775,034.42	6,643,027,011.84	7,504,330,054.26
负债合计	14,298,495,445.40	14,321,869,027.77	16,167,447,784.92	16,298,543,893.63
营业收入	9,714,957,036.23	10,712,791,840.60	9,622,055,659.07	9,248,619,209.27
净利润	445,272,592.22	343,652,251.97	346,557,758.54	366,668,465.29
综合收益总额	445,272,592.22	343,656,214.54	345,107,479.41	367,386,629.47
经营活动现金流量	445,854,986.28	386,740,331.71	678,385,852.18	150,453,468.52

2、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的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	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
淄博金石彭衡股权投资合伙企业（有限合伙）	山东淄博	山东淄博	股权投资及相关咨询服务	--	39.33%	权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

本集团对淄博金石彭衡股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“彭衡投资”）的持股比例为 39.33%，彭衡投资相关活动的决策由投资决策委员会和合伙人会议作出，投资决策委员会所作决议需经全体委员一致同意才能通过。投资决策委员会由 5 名委员组成，其中 4 名委员由执行事务合伙人提名及委派，1 名委员由兴澄特钢提名及委派。

(2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额（未审计）	期初余额/上期发生额（经审计）
流动资产	1,897,477,355.90	2,928,472.56

其中：现金和现金等价物	1,599,709.67	1,633,959.57
非流动资产		1,847,955,258.50
资产合计	1,897,477,355.90	1,850,883,731.06
净资产	1,897,477,355.90	1,850,883,731.06
净利润	46,593,624.84	592,415,395.63
综合收益总额	46,593,624.84	592,415,395.63
本年度收到的来自合营企业的股利	0.00	19,409,983.55

其他说明

(3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	83,281,786.94	75,595,982.59
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	7,685,804.35	-432,817.57
--综合收益总额	7,685,804.35	-432,817.57
联营企业：		
投资账面价值合计	65,612,902.74	64,475,692.72
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	696,720.18	1,488,148.34
--综合收益总额	696,720.18	1,488,148.34

十、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

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

(1) 市场风险

a. 外汇风险

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

于 2025 年 6 月 30 日及 2024 年 12 月 31 日，本集团内记账本位币为人民币的公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

单位：元

项目	2025年6月30日		
	美元项目	其他外币项目	合计
外币金融资产--	--	--	--
货币资金	811,995,941.02	91,865,957.15	903,861,898.17
应收款项	2,049,345,012.23	268,734,998.02	2,318,080,010.25

其他应收款	780,260.13		5,591,968.28
合计	2,861,340,953.25	360,600,955.17	3,221,941,908.42
外币金融负债--			
短期借款	503,192,233.71	195,840,210.26	699,032,443.97
应付款项	262,262,357.39	26,372,534.12	288,634,891.51
其他应付款	475,669,529.04	4,973,874.71	480,643,403.75
一年内到期的长期借款	62,947.09		451,129.20
合计	1,241,187,067.23	227,186,619.09	1,468,373,686.32

单位：元

项目	2024年12月31日		
	美元项目	其他外币项目	合计
外币金融资产--	--	--	--
货币资金	459,223,770.42	30,552,894.07	489,776,664.49
应收款项	2,297,548,859.70	130,117,547.67	2,427,666,407.37
其他应收款	3,802,481.12		3,802,481.12
合计	2,760,575,111.24	160,670,441.74	2,921,245,552.98
外币金融负债--			
短期借款	153,091,999.96	87,312,562.39	240,404,562.35
应付款项	10,504,059.51	223,922.60	10,727,982.11
长期借款	215,604,000.00		215,604,000.00
一年内到期的长期借款	354,695,561.69		354,695,561.69
其他应付款	390,780,760.78	2,805,005.53	393,585,766.31
合计	1,124,676,381.94	90,341,490.52	1,215,017,872.46

b.利率风险

本集团的利率风险主要产生于长期银行借款及长期应付款等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。本集团总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。2025年半年度本集团并无利率互换安排。

(2) 信用风险

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

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

于2025年6月30日，本集团无重大的因债务人抵押而持有的担保物或其他信用增级。

(3) 流动性风险

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

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

于 2025 年 6 月 30 日，持续的以公允价值计量的资产按上述三个层次列示如下：

单位：元

金融资产	第一层次	第二层次	第三层次	合计
应收款项融资— 应收票据			9,541,859,101.57	9,541,859,101.57
金融资产合计			9,541,859,101.57	9,541,859,101.57

于 2024 年 12 月 31 日，持续的以公允价值计量的资产按上述三个层次列示如下：

单位：元

金融资产	第一层次	第二层次	第三层次	合计
应收款项融资— 应收票据			5,496,832,198.96	5,496,832,198.96
金融资产合计			5,496,832,198.96	5,496,832,198.96

本集团以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

本年度无第一层次与第二层次间的转换。

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

上述第三层次资产和负债变动如下：

金融资产	2024 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少		计入其他综合收益的利得或损失	2025 年 6 月 30 日	2025 年 6 月 30 日仍持有的资产计入 2025 年度损益的未实现利得或损失的变动—公允价值变动损益
应收款项融资—	--	--	背书转让/票据贴现	票据托收			
应收票据	5,496,832,198.96	25,387,259,136.67	14,689,385,025.76	6,652,847,208.30	0.00	9,541,859,101.57	--

第三层次公允价值计量的相关信息如下：

	2025 年 6 月 30 日公允价值	估值技术	输入值			
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系	可观察/不可观察
应收款项融资—	--	--	--	--	--	--
应收票据	9,541,859,101.57	收益法	折现率	0.90%-1.88%	负相关	不可观察
	2024 年 12 月 31 日公允价值	估值技术	输入值			
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系	可观察/不可观察

应收款项融资—	--	--	--	--	--	--
应收票据	5,496,832,198.96	收益法	折现率	0.92%-2.85%	负相关	不可观察

十二、关联方及关联交易

1、主要股东及最终控制方基本情况

第一、第二及第三大股东的基本情况如下：

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

最终控制方的基本情况如下：

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

第一、第二、第三大股东及最终控制方的注册资本及其变化如下：

项目	公司名称	2025 年 6 月 30 日
实际控制人	中信集团	2,053.11 亿元人民币
第一大股东	泰富投资	100,000 万美元
第二大股东	新冶钢	33,983 万美元
第三大股东	泰富中投	1 亿美元

主要股东及最终控制方对本公司的持股比例和表决权比例如下：

公司名称	2025 年 6 月 30 日	
	持股比例	表决权比例
中信集团	53.12%	83.85%
泰富投资	75.05%	75.05%
新冶钢	4.53%	4.53%
泰富中投	4.26%	4.26%

2、子公司、合营企业和联营企业情况

子公司、合营企业和联营企业的基本情况及相关信息见财务报告第九节。

3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
长越投资有限公司(以下简称“长越投资”)	与本集团同受最终控股公司控制
尚康国际有限公司(以下简称“尚康国际”)	与本集团同受最终控股公司控制
中信金属股份有限公司(以下简称“中信金属”)	与本集团同受最终控股公司控制
中信重工机械股份有限公司(以下简称“中信重工”)	与本集团同受最终控股公司控制
SINO IRON PTY LTD.(以下简称“SINO IRON”)	与本集团同受最终控股公司控制
中信金属宁波能源有限公司(以下简称“宁波能源”)	与本集团同受最终控股公司控制
中信锦州金属股份有限公司(以下简称“锦州金属”)	与本集团同受最终控股公司控制

中信（辽宁）新材料科技股份有限公司(以下简称“辽宁新材料”)	与本集团同受最终控股公司控制
中信泰富有限公司(以下简称“中信泰富”)	与本集团同受最终控股公司控制
盈联钢铁有限公司(以下简称“盈联钢铁”)	与本集团同受最终控股公司控制
上海信泰置业有限公司(以下简称“信泰置业”)	与本集团同受最终控股公司控制
中信财务有限公司(以下简称“中信财务”)	与本集团同受最终控股公司控制
中信银行股份有限公司(以下简称“中信银行”)	与本集团同受最终控股公司控制
中信重工工程技术有限责任公司(以下简称“中信重工技术”)	与本集团同受最终控股公司控制
中信金属香港有限公司(以下简称“中信金属香港”)	与本集团同受最终控股公司控制
洛阳中重建筑安装工程有限责任公司(以下简称“洛阳中重”)	与本集团同受最终控股公司控制
黄石金瑞新能源有限公司(以下简称“金瑞新能源”)	与本集团同受最终控股公司控制
天津新朗新能源有限公司(以下简称“天津新朗”)	与本集团同受最终控股公司控制
青岛桑尼新能源有限公司(以下简称“桑尼新能源”)	与本集团同受最终控股公司控制
中信中煤江阴码头有限公司（以下简称“中煤码头”）	与本集团同受最终控股公司控制
江苏利港电力有限公司（以下简称“利港电力”）	与本集团同受最终控股公司控制
泰富特钢（江苏）有限公司（以下简称“泰富江苏”）	与本集团同受最终控股公司控制
江苏金贸钢宝电子商务股份有限公司(以下简称“金贸钢宝”)	南钢集团之子公司，自 2023 年 12 月起与本集团同受最终控股公司控制
宁波金宸南钢科技发展有限公司(以下简称“宁波金宸”)	南钢集团之子公司，自 2023 年 12 月起与本集团同受最终控股公司控制
宁波北仑船务有限公司(以下简称“北仑船务”)	南钢集团之子公司，自 2023 年 12 月起与本集团同受最终控股公司控制
江苏金恒信息科技股份有限公司(以下简称“金恒信息”)	南钢集团之子公司，自 2023 年 12 月起与本集团同受最终控股公司控制
江苏金宇智能检测系统有限公司（以下简称“金宇智能”）	南钢集团之子公司，自 2023 年 12 月起与本集团同受最终控股公司控制
南京钢铁集团国际经济贸易有限公司（以下简称“南钢国贸”）	南钢集团之子公司，自 2023 年 12 月起与本集团同受最终控股公司控制
黄石新兴管业有限公司(以下简称“新兴管业”)	本公司原监事曾任董事的公司
中特泰来模具技术有限公司(以下简称“中特泰来”)	本公司高管曾任董事的公司
江苏翔能科技发展有限公司(以下简称“江苏翔能”)	本公司高管曾任董事的公司
深圳市信润富联数字科技有限公司(以下简称“信润富联”)	最终控制方之合联营企业
江阴兴澄马科托钢球有限公司(以下简称“马科托钢球”)	本集团之合营企业
中特云商（江苏）有限责任公司（以下简称“中特云商”）	本集团之合营企业
湖北中航冶钢特种钢材有限公司（以下简称“中航冶钢”）	本集团之联营企业

4、关联交易情况

（1）销售商品的关联交易

单位：元

公司名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
马科托钢球	钢材、废钢、水电气	250,018,504.81	260,708,573.76
中信金属	球团、矿石	245,766,226.60	93,076,259.00
中航冶钢	钢材	162,037,657.98	190,211,981.36
江苏翔能	钢材	120,677,532.55	83,277,508.12
金贸钢宝	废钢、钢材	114,693,280.95	110,952,870.33
中信重工	钢材	113,613,006.95	14,335,226.47
宁波金宸	矿料	105,014,137.29	19,050,738.49
中特泰来	钢材	42,487,464.83	9,549,933.14
利港电力	钢材	41,376,339.24	0.00
南钢国贸	矿料	22,562,920.35	0.00
新兴管业	钢材	11,771,396.52	37,688,501.80

中特云商	钢材	10,005,487.78	0.00
中信金属香港	球团、矿石	0.00	103,908,806.37
其他	钢材、原材料等	2,752,052.79	3,896,723.10
合计	--	1,242,776,008.64	926,657,121.94

(2) 采购商品的关联交易

单位：元

公司名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
SINO IRON	矿料	2,282,577,639.83	2,892,741,811.97
中信金属	矿料	541,584,634.23	847,445,894.27
中信金属香港	矿料	174,206,596.57	1,542,130,428.20
宁波能源	矿料、合金	131,188,163.79	78,920,918.65
中特云商	合金	43,735,693.76	0.00
辽宁新材料	合金	37,024,408.01	20,419,504.76
桑尼新能源	电	18,138,379.34	5,617,639.62
天津新朗	电	8,502,379.80	9,582,687.56
锦州金属	合金	8,459,309.30	12,156,820.70
马科托钢球	废钢、矿料	6,821,209.10	7,291,716.11
金瑞新能源	水电气	1,112,933.75	14,978,426.86
其他	原材料、辅料、福利物资等	9,762,263.28	17,333,210.60
合计	--	3,263,113,610.76	5,448,619,059.30

(3) 提供劳务服务的关联交易

单位：元

公司名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
泰富江苏	托管服务	4,800,000.00	0.00
马科托钢球	仓储、检测、维修、运输、租赁等服务	3,717,708.26	3,458,998.78
泰富投资	劳务服务	1,588,291.30	0.00
新冶钢	托管服务	1,115,616.44	0.00
其他	加工、租赁等服务	2,031,332.87	3,829,094.07
合计	--	13,252,948.87	7,288,092.85

(4) 接受劳务服务的关联交易

单位：元

公司名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
北仑船务	运输服务	25,324,228.46	17,393,660.12
中信重工技术	工程服务	6,801,769.91	484,070.80
金宇智能	工程服务	6,212,389.38	0.00
中煤码头	运输仓储服务	5,462,479.25	1,884,939.42

洛阳中重	维保服务	3,951,449.90	5,071,627.22
金恒信息	工程服务	3,846,870.26	15,596,642.18
中信泰富	担保服务	0.00	5,897,080.75
其他	工程、运输、加工、信息技术等服务	12,522,335.05	20,667,700.37
合计	--	64,121,522.21	66,995,720.86

(5) 委托研发的关联交易

单位：元

公司名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中信集团	研发补助	38,400,000.00	0.00
合计	--	0.00	0.00

(6) 关联租赁情况

本集团作为承租方当年确认的使用权资产：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额	上期发生额
信泰置业	房屋及建筑物	1,160,394.30	1,467,376.07
合计	--	1,160,394.30	1,467,376.07

(7) 提供担保的关联交易

于 2025 年 6 月 30 日，本集团作为担保方的担保明细如下：

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中航冶钢	40,000,000.00	2023 年 1 月 17 日	2026 年 1 月 13 日	否
中航冶钢	40,000,000.00	2024 年 3 月 13 日	2025 年 7 月 17 日	否

于 2024 年 6 月 30 日，本集团作为担保方的担保明细如下：

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中航冶钢	40,000,000.00	2023 年 1 月 17 日	2026 年 1 月 13 日	否
中航冶钢	40,000,000.00	2023 年 6 月 2 日	2024 年 6 月 14 日	是
中航冶钢	40,000,000.00	2024 年 3 月 13 日	2025 年 1 月 17 日	否

(8) 接受担保的关联交易

单位：元

公司名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中信泰富	接受担保	0.00	2,029,912,500.00
合计	--	0.00	2,029,912,500.00

于 2024 年 6 月 30 日，本集团作为被担保方的担保明细如下：

单位：元

公司名称	担保美元金额	担保本币金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中信泰富	70,000,000.00	503,076,000.00	2015 年 8 月 31 日	2024 年 8 月 20 日	是
中信泰富	80,000,000.00	574,944,000.00	2015 年 9 月 29 日	2024 年 10 月 7 日	是
中信泰富	80,000,000.00	574,944,000.00	2016 年 5 月 15 日	2024 年 6 月 24 日	是
中信泰富	55,000,000.00	395,274,000.00	2016 年 12 月 30 日	2024 年 12 月 11 日	是

(9) 接受资金的关联交易

单位：元

公司名称	本期发生额	上期发生额
中信财务	357,958,250.00	618,119,492.16
中信银行	726,248,605.10	1,030,345,840.05
合计	1,084,206,855.10	1,648,465,332.21

(10) 偿还资金的关联交易

单位：元

公司名称	本期发生额	上期发生额
中信财务	862,060,312.00	2,021,741,328.00
中信银行	1,419,000,000.00	1,279,000,000.00
泰富投资	0.00	910,000,000.00
新冶钢	0.00	1,070,000,000.00
合计	2,281,060,312.00	5,280,741,328.00

(11) 存入/（取出）资金的关联交易

单位：元

公司名称	本期发生额	上期发生额
中信财务—存入	89,360,395,552.13	52,987,068,732.47
中信财务—取出	-89,533,992,545.14	-52,841,163,886.59
合计	-173,596,993.01	145,904,845.88

单位：元

公司名称	本期发生额	上期发生额
中信银行—存入	13,765,220,181.01	13,713,820,177.12
中信银行—取出	-13,783,240,721.37	-13,996,906,202.01
合计	-18,020,540.36	-283,086,024.89

(12) 支付利息的关联交易

单位：元

公司名称	本期发生额	上期发生额
中信财务	67,599,249.53	76,730,222.95

泰富投资	0.00	10,278,125.00
中信银行	23,571,180.18	40,178,217.74
新冶钢	0.00	8,666,666.66
合计	91,170,429.71	135,853,232.35

(13) 收到利息的关联交易

单位：元

公司名称	本期发生额	上期发生额
中信财务	19,915,100.30	31,614,515.54
中信银行	5,796,751.24	16,066,725.23
合计	25,711,851.54	47,681,240.77

(14) 收到投资收益或损失的关联交易

单位：元

公司名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中航冶钢	委贷利息收入	340,725.00	425,475.00
中信银行(i)	贴现利息支出	-1,876,787.53	-5,273,255.34
中信财务(ii)	贴现利息支出	-571,018.08	-2,512,924.02
合计	--	-2,107,080.61	-7,360,704.36

(i)本集团于 2025 年上半年将面值合计 309,883,595.39 元承兑汇票在中信银行进行贴现，贴现利率为 0.95%至 1.95%，产生贴现息为人民币 1,876,787.53 元。

(ii)本集团于 2025 年上半年将面值合计 93,685,688.08 元承兑汇票在中信财务进行贴现，贴现利率为 1.80%，产生贴现息为人民币 571,018.08 元。

(15) 支付银行手续费的关联交易

单位：元

公司名称	本期发生额	上期发生额
中信财务	1,033,073.83	932,471.66
中信银行	864,014.27	250,329.41
合计	1,897,088.10	1,182,801.07

(16) 关联财务公司授信

截至 2025 年 6 月 30 日，本集团获取中信财务有限公司综合授信业务总额 1,500,000.00 万元，实际发生额为 522,983.64 万元。

5、关联方应收应付款项

(1) 货币资金的关联方余额

单位：元

公司名称	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
------	-----------------	------------------

中信财务	2,018,666,241.96	2,192,263,234.97
中信银行	1,867,646,848.58	1,885,667,388.94
合计	3,886,313,090.54	4,077,930,623.91

(2) 应收票据的关联方余额

单位：元

公司名称	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
中航冶钢	54,990,853.40	19,798,292.71
中特泰来	540,415.79	0.00
江苏翔能	0.00	10,000.00
合计	55,531,269.19	19,808,292.71

于 2025 年 06 月 30 日，本集团收到的关联方用以支付经营性往来款项的应收票据余额为 55,531,269.19 元(2024 年 12 月 31 日：19,808,292.71 元)。

(3) 应收账款的关联方余额

单位：元

公司名称	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
利港电力	19,316,824.75	0.00	0.00	0.00
马科托钢球	10,041,943.15	-13,372.00	23,980,334.43	-8,303.87
泰富江苏	5,088,000.00	0.00	0.00	0.00
其他	5,810,362.17	-44,191.32	241,198.62	0.00
合计	40,257,130.07	-57,563.32	24,221,533.05	-8,303.87

(4) 应收款项融资的关联方余额

单位：元

公司名称	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
江苏翔能	101,892,784.17	64,835,561.89
中航冶钢	25,442,731.11	8,434,758.69
中信重工	126,504,671.26	47,464,709.98
中特泰来	32,876,928.92	30,338,665.68
其他	1,787,467.78	2,266,903.57
合计	288,504,583.24	153,340,599.81

(5) 预付账款的关联方余额

单位：元

公司名称	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
中信金属股份有限公司	10,708,874.71	1,978,064.60
其他	4,038,109.42	4,530,655.27
合计	14,746,984.13	6,508,719.87

(6) 其他应收款的关联方余额

单位：元

公司名称	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
信泰置业	233,903.00	0.00	233,903.00	0.00
合计	233,903.00	0.00	233,903.00	0.00

(7) 长期应收款的关联方余额

单位：元

公司名称	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
中航冶钢-本金	20,000,000.00	0.00	20,000,000.00	0.00
中航冶钢-利息	19,250.00	0.00	0.00	0.00
减：一年内到期的长期应付款	0.00	0.00	0.00	0.00
中航冶钢	20,019,250.00	0.00	20,000,000.00	0.00
合计	20,019,250.00	0.00	20,000,000.00	0.00

于 2025 年 6 月 30 日，财务资助合同信息如下：

单位：元

借款人	借款人	贷款本金	减值准备	年利率	借款起始日	贷款期限
中航冶钢	兴澄特钢	20,000,000.00	0.00	3.47%	2024 年 12 月 25 日	三年

于 2024 年 12 月 31 日，委托贷款合同信息如下：

单位：元

借款人	借款人	贷款本金	减值准备	年利率	借款起始日	贷款期限
中航冶钢	兴澄特钢	20,000,000.00	0.00	3.47%	2024 年 12 月 25 日	三年

(8) 其他非流动资产的关联方余额

单位：元

公司名称	2025 年 06 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
其他	1,901,000.00	1,079,400.00
合计	1,901,000.00	1,079,400.00

(9) 短期借款的关联方余额

单位：元

公司名称	2025 年 06 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
中信财务-本金	47,917,000.00	0.00
中信财务-利息	13,416.67	0.00
中信银行-本金	436,248,605.10	340,000,000.00

中信银行-利息	101,944.44	128,333.33
合计	484,280,966.21	340,128,333.33

于 2025 年 6 月 30 日，借款余额明细：

单位：元

借款银行	借款余额	借款起始日	借款到期日	借款利率
中信财务	30,000,000.00	2025 年 05 月 22 日	2026 年 05 月 22 日	2.30%
中信财务	17,917,000.00	2025 年 06 月 26 日	2026 年 06 月 26 日	4.95%
中信银行	86,248,605.10	2025 年 02 月 13 日	2025 年 08 月 12 日	2.05%
中信银行	100,000,000.00	2024 年 07 月 17 日	2025 年 07 月 17 日	1.90%
中信银行	50,000,000.00	2025 年 03 月 27 日	2025 年 09 月 26 日	1.40%
中信银行	100,000,000.00	2025 年 03 月 21 日	2026 年 04 月 21 日	2.35%
中信银行	100,000,000.00	2024 年 11 月 25 日	2025 年 11 月 20 日	1.53%

于 2024 年 12 月 31 日，借款余额明细：

单位：元

借款银行	借款余额	借款起始日	借款到期日	借款利率
中信银行	100,000,000.00	2024 年 11 月 25 日	2025 年 11 月 25 日	1.53%
中信银行	100,000,000.00	2024 年 7 月 17 日	2025 年 7 月 17 日	1.77%
中信银行	140,000,000.00	2024 年 9 月 6 日	2025 年 9 月 6 日	3.00%

(10) 长期借款的关联方余额

单位：元

公司名称	2025 年 06 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
中信财务	3,165,004,000.00	3,481,404,000.00
中信银行	1,185,000,000.00	2,078,800,000.00
合计	4,350,004,000.00	5,560,204,000.00

于 2025 年 6 月 30 日，借款余额明细：

单位：元

借款银行	借款余额	借款起始日	借款到期日	借款利率
中信财务	10,000,000.00	2025 年 05 月 12 日	2027 年 05 月 12 日	2.80%
中信银行	199,000,000.00	2025 年 03 月 06 日	2028 年 03 月 05 日	2.30%
中信银行	52,000,000.00	2024 年 09 月 06 日	2026 年 08 月 28 日	3.00%
中信银行	47,000,000.00	2024 年 09 月 06 日	2026 年 08 月 28 日	3.00%
中信银行	52,000,000.00	2024 年 10 月 15 日	2026 年 08 月 28 日	3.00%
中信银行	77,000,000.00	2025 年 01 月 21 日	2026 年 08 月 28 日	3.00%
中信银行	58,000,000.00	2025 年 06 月 25 日	2026 年 08 月 28 日	2.50%
中信财务	296,000,000.00	2024 年 07 月 09 日	2026 年 07 月 09 日	2.65%
中信财务	197,000,000.00	2024 年 07 月 26 日	2026 年 07 月 26 日	2.55%
中信财务	297,000,000.00	2024 年 09 月 25 日	2026 年 09 月 25 日	2.80%
中信财务	197,000,000.00	2024 年 09 月 25 日	2026 年 08 月 25 日	2.80%
中信财务	215,004,000.00	2024 年 10 月 14 日	2027 年 10 月 14 日	5.49%
中信财务	287,000,000.00	2024 年 12 月 06 日	2026 年 11 月 06 日	2.80%
中信财务	497,000,000.00	2024 年 12 月 12 日	2026 年 12 月 12 日	2.80%

中信财务	298,000,000.00	2025 年 05 月 16 日	2027 年 05 月 16 日	2.50%
中信财务	277,000,000.00	2024 年 10 月 17 日	2026 年 10 月 17 日	2.05%
中信财务	397,000,000.00	2024 年 11 月 20 日	2026 年 11 月 20 日	2.30%
中信财务	197,000,000.00	2024 年 12 月 06 日	2026 年 12 月 06 日	2.30%
中信银行	700,000,000.00	2024 年 12 月 26 日	2028 年 10 月 28 日	2.65%

于 2024 年 12 月 31 日，借款余额明细：

单位：元

借款银行	借款余额	借款起始日	借款到期日	借款利率
中信财务	19,800,000.00	2024 年 6 月 3 日	2026 年 6 月 3 日	3.10%
中信银行	399,800,000.00	2024 年 12 月 23 日	2026 年 2 月 28 日	2.40%
中信财务	278,000,000.00	2024 年 10 月 17 日	2026 年 10 月 17 日	2.40%
中信财务	398,000,000.00	2024 年 11 月 20 日	2026 年 11 月 20 日	2.40%
中信财务	198,000,000.00	2024 年 12 月 6 日	2026 年 12 月 6 日	2.40%
中信银行	791,950,000.00	2022 年 10 月 28 日	2028 年 10 月 28 日	2.65%
中信银行	733,050,000.00	2022 年 10 月 28 日	2028 年 10 月 28 日	2.65%
中信财务	215,604,000.00	2024 年 10 月 14 日	2027 年 10 月 14 日	5.49%
中信财务	198,000,000.00	2024 年 7 月 26 日	2026 年 7 月 26 日	2.80%
中信财务	297,000,000.00	2024 年 6 月 17 日	2026 年 5 月 17 日	2.65%
中信财务	297,000,000.00	2024 年 7 月 9 日	2026 年 7 月 9 日	2.65%
中信财务	298,000,000.00	2024 年 7 月 26 日	2026 年 6 月 26 日	2.80%
中信财务	298,000,000.00	2024 年 9 月 25 日	2026 年 9 月 25 日	2.80%
中信财务	198,000,000.00	2024 年 9 月 25 日	2026 年 8 月 25 日	2.80%
中信财务	288,000,000.00	2024 年 12 月 6 日	2026 年 11 月 6 日	2.80%
中信财务	498,000,000.00	2024 年 12 月 12 日	2026 年 12 月 12 日	2.80%
中信银行	48,000,000.00	2024 年 9 月 6 日	2026 年 8 月 28 日	3.00%
中信银行	53,000,000.00	2024 年 9 月 6 日	2026 年 8 月 28 日	3.00%
中信银行	53,000,000.00	2024 年 10 月 15 日	2026 年 8 月 28 日	3.00%

（11）应付票据的关联方余额

单位：元

公司名称	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
中信财务	839,737,103.67	719,561,886.04
中信银行	632,171,175.05	154,527,566.20
合计	1,471,908,278.72	874,089,452.24

（12）应付账款的关联方余额

单位：元

公司名称	2025 年 06 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
SINO IRON	135,046,037.04	147,724,112.17
中特云商	12,948,077.31	0.00
辽宁新材料	9,028,751.80	6,468,865.47
北仑船务	6,738,394.33	3,733,367.79

其他	12,609,376.63	17,183,169.53
中信金属	5,000.00	21,311,882.47
中信金属香港	0.00	123,697,463.18
合计	176,375,637.11	320,118,860.61

（13）合同负债的关联方余额

单位：元

公司名称	2025 年 06 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
中信集团	140,613,207.55	110,650,000.00
江苏翔能	18,742,509.43	1,102,726.98
中信金属	9,796,340.74	3,856,606.64
中航冶钢	8,885,915.51	2,105,625.13
宁波金宸	8,603,539.82	0.00
中信重工	4,697,178.58	5,935,699.60
金贸钢宝	3,819,725.91	5,746,563.76
中特泰来	1,979,816.42	6,047,834.97
其他	3,768,628.85	1,168,808.29
合计	200,906,862.83	136,613,865.37

（14）一年内到期的非流动负债的关联方余额

单位：元

公司名称	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
中信财务	639,777,049.75	879,692,400.56
中信银行	136,977,798.58	132,922,708.34
合计	776,754,848.33	1,012,615,108.90

（15）其他应付款的关联方余额

单位：元

公司名称	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
长越投资	26,418,805.29	26,418,805.29
盈联钢铁	25,100,809.20	25,100,809.20
金宇智能	13,020,000.00	6,000,000.00
金恒信息	6,988,226.61	6,602,048.13
其他	14,684,104.25	9,622,090.90
信润富联	2,183,402.90	5,716,514.66
中信泰富	99,108.23	26,794,702.46
合计	88,494,456.48	106,254,970.64

十三、承诺及或有事项

1、资本性支出承诺事项

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

单位：元

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
房屋、建筑物及机器设备	1,108,813,051.57	1,340,370,548.03
合计	1,108,813,051.57	1,340,370,548.03

十四、资产负债表日后事项

无

十五、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

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收账款	30,088,000.00	35,000,000.00
减：坏账准备	0.00	0.00
合计	30,088,000.00	35,000,000.00

（2）按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	30,088,000.00	35,000,000.00
合计	30,088,000.00	35,000,000.00

（3）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	坏账准备期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例
第一名往来单位	25,000,000.00	0.00	83.09%
第二名往来单位	5,088,000.00	0.00	16.91%
合计	30,088,000.00	0.00	100%

(4) 应收账款坏账准备

单位：元

类别	期末账面余额	期初账面余额
企业往来款	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

本公司对于应收账款，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

①于 2025 年 6 月 30 日，组合计提坏账准备的应收账款分析如下：

组合 — 内贸客户：

单位：元

项目	2025 年 6 月 30 日		
	账面余额	整个存续期预期信用损失率	坏账准备
一年以内	30,088,000.00	0.00%	0.00
合计	30,088,000.00	--	0.00

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	0.00	0.00
应收股利	100,000,000.00	2,900,000,000.00
其他应收款	198,603.31	198,735.07
合计	100,198,603.31	2,900,198,735.07

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

(2) 应收股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
江阴兴澄特种钢铁有限公司	100,000,000.00	2,800,000,000.00
浙江泰富无缝钢管有限公司	0.00	100,000,000.00
合计	100,000,000.00	2,900,000,000.00

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
其他	198,603.31	198,735.07
减：坏账准备	0.00	0.00
合计	198,603.31	198,735.07

2) 其他应收款按款项账龄披露

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年以内	0.00	0.00
一至二年	13,729.72	14,396.25
二至三年	184,873.59	184,338.82
合计	198,603.31	198,735.07

于 2025 年 6 月 30 日，无已逾期但未减值的其他应收款（2024 年 12 月 31 日：无）。

3) 坏账准备计提情况

于 2025 年 6 月 30 日及 2024 年 12 月 31 日，本公司不存在处于第二阶段和第三阶段的其他应收款。组合计提坏账准备的其他应收款均处于第一阶段，分析如下：

单位：元

项目	第一阶段		
	未来 12 个月内预期信用损失（组合）		
	账面余额	坏账准备	计提比例
2025 年 6 月 30 日			
非关联方客户组合			
一至两年	13,729.72	0.00	0.00%
二至三年	184,873.59	0.00	0.00%
2024 年 12 月 31 日			
非关联方客户组合			
一年以内	14,396.25	0.00	0.00%
一至二年	184,338.82	0.00	0.00%

于 2025 年 6 月 30 日，无组合计提坏账准备的其他应收款。本年度无计提的坏账准备金额（2024 年度：无）；无收回或转回的坏账准备金额（2024 年度：无），无相应的账面余额（2024 年度：无）。

本年度无实际核销的其他应收款（2024 年度：无）。

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
中国证券登记结	其他	198,603.31	一至两年、二至	100.00%	0.00

算有限责任公司 深圳分公司			三年		
合计		198,603.31		100.00%	0.00

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	28,684,298,068.75		28,684,298,068.75	27,069,298,068.75		27,069,298,068.75
合计	28,684,298,068.75		28,684,298,068.75	27,069,298,068.75		27,069,298,068.75

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
江阴兴澄特种钢铁有限公司	23,749,529,428.68						23,749,529,428.68	0.00
上海中特泰富钢管有限公司	1,915,079,700.00					1,615,000,000.00	3,530,079,700.00	0.00
泰富科创特钢（上海）有限公司	550,524,086.93						550,524,086.93	0.00
浙江泰富无缝钢管有限公司	492,203,864.99						492,203,864.99	0.00
中特金属制品有限公司	361,960,988.15						361,960,988.15	0.00
合计	27,069,298,068.75					1,615,000,000.00	28,684,298,068.75	0.00

(2) 对联营、合营企业投资

无。

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
其他业务	24,211,466.48	14,349,835.97	21,514,495.67	14,653,728.67
合计	24,211,466.48	14,349,835.97	21,514,495.67	14,653,728.67

单位：元

其他业务项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
租赁	18,295,850.04	14,349,835.97	21,514,495.67	14,653,728.67
其他	5,915,616.44	0.00		
合计	24,211,466.48	14,349,835.97	21,514,495.67	14,653,728.67

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	1,610,000,000.00	0.00
债权投资在持有期间取得的利息收入	71,778,287.34	71,610,919.70
合计	1,681,778,287.34	71,610,919.70

十六、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	15,032,694.85	主要是本期处置土地使用权、机器设备产生的利得。
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	60,346,243.39	主要是本期获得的政府补贴及递延收益摊销。
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	7,216,399.06	主要是本期债权利息收入以及拆迁补偿款利息收入。
债务重组损益	9,800,975.18	主要是泰富钢管债务重组产生的损益。
罚没收入	11,640,448.71	主要是对供应商罚没收入。
非流动资产报废损失	-72,584,048.90	主要是机器设备报废损失。
无需支付的应付款项	977,271.91	主要是本期无需支付的往来款项。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,537,931.12	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,639,571.35	主要是收购日前泰富钢管计提的坏账准备转回。
减：所得税影响额	3,721,793.50	
少数股东权益影响额（税后）	7,564,068.60	
合计	29,321,624.57	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☒适用 ☐不适用

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

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

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	6.66%	0.55	0.54
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.59%	0.55	0.54

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

第九节 其他报送数据

一、其他重大社会安全问题情况

上市公司及其子公司是否存在其他重大社会安全问题
☐是 ☒否 ☐不适用

报告期内是否被行政处罚
☐是 ☐否 ☒不适用
处罚事项、处罚措施及整改情况

二、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
2025 年 03 月 20 日	中信泰富特钢科技大楼三楼会议中心第五会议室	网络平台线上交流	其他	全体投资者	2024 年年度业绩说明及未来展望等。	调研情况刊登在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）及深交所网站的互动易上。
2025 年 06 月 12 日	中信泰富特钢科技大楼 21 楼会议室	网络平台线上交流	其他	全体投资者	公司未来发展前景、市值管理举措等。	调研情况刊登在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）及深交所网站的互动易上。

三、上市公司与控股股东及其他关联方资金往来情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

往来方类别	资金往来方名称	上市公司核算的会计科目	2025 年期初往来资金余额	2025 年半年度往来累计发生金额(不含利息)	2025 年半年度往来资金的利息(如有)	2025 年半年度偿还累计发生金额	2025 年 6 月末往来资金余额	往来性质
控股股东、实际控制人及其附属企业	中信财务有限公司	银行存款	206,032.60	8,933,468.05	1,918.69	8,940,132.85	201,286.49	经营性往来
	中信银行股份有限公司	银行存款	160,814.33	1,369,080.28	579.68	1,365,059.79	165,414.50	经营性往来
	中信财务有限公司	其他货币资金	13,193.72	580.00	72.82	13,266.40	580.14	经营性往来
	中信银行股份有限公司	其他货币资金	27,752.41	6,862.06	0.00	13,264.29	21,350.18	经营性往来

往来方类别	资金往来方名称	上市公司核算的会计科目	2025 年年初往来资金余额	2025 年半年度往来累计发生金额(不含利息)	2025 年半年度往来资金的利息(如有)	2025 年半年度偿还累计发生金额	2025 年 6 月末往来资金余额	往来性质
	中信重工机械股份有限公司	应收票据及应收款项融资	4,746.47	12,789.47	-	4,885.47	12,650.47	经营性往来
	其他关联方	应收票据及应收款项融资	140.30	69.56	-	150.17	59.69	经营性往来
	江苏利港电力有限公司	应收账款	-	4,687.53	-	2,755.85	1,931.68	经营性往来
	泰富特钢(江苏)有限公司	应收账款	-	508.80	-	-	508.80	经营性往来
	中信金属股份有限公司	应收账款	-	2,731.27	-	2,731.27	-	经营性往来
	其他关联方	应收账款	23.70	520.67	-	410.03	134.34	经营性往来
	中信金属股份有限公司	预付账款	197.81	61,959.91	-	61,086.83	1,070.89	经营性往来
	中信金属宁波能源有限公司	预付账款	142.91	15,131.71	-	14,947.04	327.58	经营性往来
	其他关联方	预付账款	310.16	147.93	-	381.86	76.23	经营性往来
	无锡利信能源科技有限公司	其他非流动资产	21.84	21.84	-	43.68	-	经营性往来
	江苏金恒信息科技有限公司	其他非流动资产	86.10	104.00	-	-	190.10	经营性往来
	上海信泰置业有限公司	其他应收款	23.39	-	-	-	23.39	经营性往来
上市公司及其附属企业	大冶特殊钢有限公司	应收账款	-	1,994.25	-	1,994.25	-	经营性往来
	天津钢管制造有限公司	应收账款	3,500.00	-	-	1,000.00	2,500.00	经营性往来
	江阴兴澄特种钢铁有限公司	其他应收款	280,000.00	161,000.00	-	431,000.00	10,000.00	非经营性往来
	浙江泰富无缝钢管有限公司	其他应收款	10,000.00	-	-	10,000.00	-	非经营性往来
	湖北中特新化能科技有限公司	长期应收款	131,849.52	-	2,198.51	-	134,048.03	非经营性往来
	大冶特殊钢有限公司	长期应收款	203,811.09	-	3,490.97	-	207,302.06	非经营性往来

往来方类别	资金往来方名称	上市公司核算的会计科目	2025 年年初往来资金余额	2025 年半年度往来累计发生金额(不含利息)	2025 年半年度往来资金的利息(如有)	2025 年半年度偿还累计发生金额	2025 年 6 月末往来资金余额	往来性质
	铜陵泰富特种材料有限公司	长期应收款	53,849.43	-	906.26	-	54,755.69	非经营性往来
	青岛特殊钢铁有限公司	长期应收款	42,062.21	-	703.63	-	42,765.84	非经营性往来
	泰富科创特钢（上海）有限公司	长期应收款	1,386.44	-	-	-	1,386.44	非经营性往来
	泰富特钢悬架（济南）有限公司	长期应收款	12,430.71	-	76.82	10,000.00	2,507.53	非经营性往来
	泰富特钢悬架（成都）有限公司	长期应收款	5,435.80	-	42.02	5,000.00	477.82	非经营性往来
	青岛润亿清洁能源有限公司	长期应收款	9,624.01	-	153.12	-	9,777.13	非经营性往来
	江阴兴澄特种钢铁有限公司	长期应收款	2,837.64	-	37.17	-	2,874.81	非经营性往来
其他关联方及其附属企业	湖北中航冶钢特种钢材有限公司	应收票据及应收款项融资	2,823.31	18,831.61	-	13,611.56	8,043.36	经营性往来
	江苏翔能科技发展有限公司	应收票据及应收款项融资	6,484.56	15,207.00	-	11,502.28	10,189.28	经营性往来
	中特泰来模具技术有限公司	应收票据及应收款项融资	3,033.87	3,994.61	-	3,686.75	3,341.73	经营性往来
	中特云商（江苏）有限责任公司	应收票据及应收款项融资	86.39	197.26	-	164.59	119.06	经营性往来
	中特泰来模具技术有限公司	应收账款	-	720.54	-	273.85	446.69	经营性往来
	湖北中航冶钢特种钢材有限公司	应收账款	0.42	34.89	-	35.31	-	经营性往来
	江阴兴澄马科托钢球有限公司	应收账款	2,398.03	25,479.19	-	26,873.03	1,004.19	经营性往来
	湖北中航冶钢特种钢材有限公司	长期应收款	2,000.00	-	36.00	34.07	2,001.93	非经营性往来

往来方类别	资金往来方名称	上市公司核算的会计科目	2025 年期初往来资金余额	2025 年半年度往来累计发生金额(不含利息)	2025 年半年度往来资金的利息(如有)	2025 年半年度偿还累计发生金额	2025 年 6 月末往来资金余额	往来性质
	合计	-	1,187,099.17	10,636,122.43	10,215.69	10,934,291.22	899,146.07	-

* * * * *

完

香港，二零二五年八月十九日

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