



**湖南钢铁集团有限公司半年度报告
(2025 年)**

2025 年 08 月

重要提示

本公司董事、高级管理人员或履行同等职责的人员已对本报告签署书面确认意见。

本公司审计委员会已对本报告提出书面审核意见。

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

本公司 2025 年半年度财务报告未经审计。

重大风险提示

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

截至本报告期末，公司面临的风险因素与募集说明书所披露的重大风险相比无重大变化，请投资者仔细阅读募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	5
第一节 公司基本情况	7
一、公司基本信息	7
二、信息披露事务负责人基本信息	7
三、报告期内控股股东、实际控制人及变更情况	8
四、董事、监事、高级管理人员及变更情况	9
五、公司独立性情况	9
六、公司合规性情况	10
七、公司业务及经营情况	10
第二节 公司信用类债券基本情况	18
一、公司债券基本信息	18
二、公司债券募集资金情况	26
三、报告期内公司信用类债券评级调整情况	27
四、增信措施情况	27
第三节 重大事项	28
一、审计情况	28
二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况	28
三、合并报表范围变化情况	28
四、资产情况	28
五、非经营性往来占款和资金拆借情况	29
六、负债情况	29
七、重要子公司或参股公司情况	31
八、报告期内亏损情况	32
九、对外担保情况	32
十、重大未决诉讼情况	33
十一、信息披露事务管理制度变更情况	33
第四节 向普通投资者披露的信息	34
第五节 财务报告	35
一、财务报表	35
第六节 发行人认为应当披露的其他事项	53
第七节 备查文件	54
附件一、财务报表附注	56

释义

释义项	指	释义内容
发行人、湖南钢铁集团、公司、本公司	指	湖南钢铁集团有限公司
本报告、年度报告	指	发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《湖南钢铁集团有限公司债券年度报告（2024年）》
25 湖南钢铁 SCP004	指	湖南钢铁集团有限公司 2025 年度第四期超短期融资券
25 湖南钢铁 SCP005	指	湖南钢铁集团有限公司 2025 年度第五期超短期融资券
25 湖南钢铁 SCP006	指	湖南钢铁集团有限公司 2025 年度第六期超短期融资券
24 湖南钢铁 MTN003	指	湖南钢铁集团有限公司 2024 年度第三期中期票据
24 湖南钢铁 MTN002	指	湖南钢铁集团有限公司 2024 年度第二期中期票据
24 湖南钢铁 GN001(科创票据)	指	湖南钢铁集团有限公司 2024 年度第一期绿色中期票据（科创票据）
22 湖南钢铁 GN003(科创票据)	指	湖南钢铁集团有限公司 2022 年度第三期绿色中期票据（科创票据）
中信证券	指	中信证券股份有限公司
湖南省国资委	指	湖南省人民政府国有资产监督管理委员会
协会	指	中国银行间市场交易商协会
深交所	指	深圳证券交易所
湘钢、湘钢集团	指	湘潭钢铁集团有限公司，本公司控股子公司
涟钢、涟钢集团	指	涟源钢铁集团有限公司，本公司控股子公司
衡钢、衡钢集团	指	湖南衡阳钢管（集团）有限公司，本公司控股子公司
华菱钢铁	指	湖南华菱钢铁股份有限公司，本公司控股子公司
华菱湘钢	指	湖南华菱湘潭钢铁有限公司，华菱钢铁控股子公司
华菱涟钢	指	湖南华菱涟源钢铁有限公司，华菱钢铁控股子公司
华菱衡钢	指	衡阳华菱钢管有限公司，华菱钢铁控股子公司
阳春新钢	指	阳春新钢铁有限责任公司，华菱湘钢控股子公司
汽车板公司或 VAMA	指	华菱安赛乐米塔尔汽车板有限公司，华菱钢铁控股子公司
华菱线缆	指	湖南华菱线缆股份有限公司，湘钢集团控股子公司
长泵公司	指	长沙水泵厂有限公司，湘钢集团控股子公司
湘钢金属	指	湖南湘钢金属材料科技有限公司，湘钢集团控股子公司
胜利钢管	指	湖南胜利湘钢钢管有限公司，湘钢集团控股子公司
东安石灰矿	指	湘潭钢铁集团有限公司东安石灰石矿，湘钢集团二级单位
湘乡白云石矿	指	湘潭钢铁集团有限公司湘乡白云石矿，湘钢集团二级单位

中冶湘重	指	中冶京诚（湘潭）重工设备有限公司，湘钢集团联营公司
湘钢梅塞尔	指	湖南湘钢梅塞尔气体产品有限公司，湘钢集团参股公司
湘钢洪盛	指	湖南湘钢洪盛物流有限公司，湘钢集团联营公司
湘钢工程技术	指	湖南湘钢工程技术有限公司，华菱湘钢控股子公司
涟钢机电	指	湖南涟钢机电设备制造有限公司，涟钢集团控股子公司
涟钢建设公司	指	湖南涟钢建设有限公司，涟钢集团控股子公司
涟钢物流	指	湖南涟钢物流有限公司，涟钢集团控股子公司
衡钢科盈	指	衡阳钢管科盈有限公司，衡钢集团控股子公司
衡钢鸿华	指	衡阳衡钢鸿华物流有限公司，衡钢集团联营公司
衡钢工程建设	指	湖南衡钢工程建设有限公司，衡钢集团控股子公司
资源公司	指	湖南华菱资源贸易有限公司，本公司控股子公司
华菱云创	指	湖南华菱云创数智科技有限公司，本公司控股子公司
湖南国贸集团	指	湖南国际贸易集团有限公司，本公司控股子公司
冶金规划院	指	湖南省冶金规划设计院有限公司，本公司控股子公司
迪策投资	指	湖南迪策投资有限公司，本公司控股子公司
中东子公司	指	华菱中东公司，资源公司控股子公司
新加坡公司	指	华菱钢铁新加坡公司，资源公司控股子公司
FMG	指	Fortescue Ltd，本公司参股子公司
安赛乐米塔尔	指	ArcelorMittal
报告期	指	2025 年半年度
元	指	如无特别说明，指人民币元

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

第一节 公司基本情况

一、公司基本信息

币种：人民币

中文名称	湖南钢铁集团有限公司
中文简称	湖南钢铁集团
外文名称（如有）	HUNAN IRON AND STEEL GROUP CO., LTD.
外文名称缩写（如有）	HUNAN STEEL
法定代表人	李建宇
注册资本（万元）	202,355
实缴资本（万元）	202,355
注册地址	长沙市天心区湘府西路 222 号
办公地址	长沙市天心区湘府西路 222 号
邮政编码	410004
公司网址（如有）	www.chinavalin.com

二、信息披露事务负责人基本信息

姓名	曾顺贤
在公司所任职务类型	<input checked="" type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职位	党委副书记、职工董事、董事会秘书
联系地址	长沙市天心区湘府西路 222 号
电话	0731-89952705
传真	0731-89952704
电子信箱	valin_37@163.com

三、报告期内控股股东、实际控制人及变更情况

(一) 报告期末控股股东、实际控制人

1. 控股股东基本信息

币种：人民币

名称	湖南省国资委
主要业务	监督管理湖南省属经营性国有资产及企业（不含金融类行业）
资信情况	良好
对发行人的持股比例（%）	70.60%
相应股权（股份）受限情况	不适用
所持有的除发行人股权（股份）外的其他主要资产及其受限情况	不适用

2. 实际控制人基本信息

币种：人民币

名称	湖南省国资委
主要业务	监督管理湖南省属经营性国有资产及企业（不含金融类行业）
资信情况	良好
对发行人的持股比例（%）	70.60%
相应股权（股份）受限情况	不适用
所持有的除发行人股权（股份）外的其他主要资产及其受限情况	不适用

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

股东名称	出资额（万元）	持股比例
湖南省人民政府国有资产监督管理委员会	142,860	70.60%
湖南兴湘投资控股集团有限公司	22,243	10.99%
湖南轨道交通控股集团有限公司	21,320	10.54%
湖南省国有投资经营有限公司	15,700	7.76%
湖南高新创业投资集团有限公司	232	0.11%
合计	202,355	100.00%

（二）控股股东、实际控制人的变更情况

1. 控股股东变更情况

报告期内，本公司控股股东未发生变更。

2. 实际控制人变更情况

报告期内，本公司实际控制人未发生变更。

四、董事、监事、高级管理人员及变更情况

截至报告批准报出日董事、监事（如有）、高级管理人员情况

人员姓名	职务	职务类型
李建宇	董事、董事长	董事
阳向宏	董事、副董事长、总经理	董事、高级管理人员
曾顺贤	职工董事、董事会秘书	董事、高级管理人员
季武	外部董事	董事
贺小辉	外部董事	董事
唐荻	外部董事	董事
杨国平	外部董事	董事
肖骥	副总经理	高级管理人员
谢究圆	副总经理	高级管理人员
郑生斌	副总经理	高级管理人员
黄非	总审计师	高级管理人员

报告期内，本公司董事、监事（如有）、高级管理人员发生的变更情况：

变更人员姓名	变更人员类型	变更职务	变更类型	决定（议）时间或 辞任生效时间	是否完成工商 登记	工商登记完成 时间
阳向宏	董事、高级管理人员	副董事长、 总经理	就任	2025年01月26日	否	暂未变更，公司将在履行完成修订《公司章程》的程序后一并变更
曾顺贤	董事、高级管理人员	职工董事	就任	2025年05月26日	否	

报告期内董事、高级管理人员的离任（含变更）人数：0人，离任人数占报告期初全体董事、高级管理人员总人数的0%。

五、公司独立性情况

公司具有独立的企业法人资格、独立核算、自负盈亏，在业务、人员、资产、机构、财务等方面均能与控股股东保持独立性。具体情况如下：

1、业务方面：公司拥有独立的业务，拥有完整的生产经营体系，在国家宏观调控和行业监管下，自主经营，自负盈亏，并自主做出战略规划、对外投资等经营决策。

2、人员方面：公司拥有独立的劳动、人事及工资管理体系。全体员工与公司签署了劳动合同，公司设立了独立的社会保险账户。

3、资产方面：公司拥有经营所需的独立的营运资产和配套设施，包括机器设备、房屋建筑物等固定资产以及土地使用权、专利技术等无形资产，资产产权清晰，管理有序。

4、机构方面：公司设置了健全的组织机构体系，各部门独立运行。

5、财务方面：公司设立了独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，执行规范、独立的财务会计制度。公司在银行开设独立的账户，独立依法纳税。

六、公司合规性情况

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

七、公司业务及经营情况

（一）公司业务情况

湖南钢铁集团是 1997 年由湖南省三大钢铁企业——湘钢、涟钢、衡钢联合组建的大型企业集团，是湖南省第一大国有企业，在湖南省经济社会发展中发挥着核心骨干作用。湖南钢铁集团拥有全资、控股企业 80 余家，下辖 2 家深圳证券交易所主板上市公司，其中华菱钢铁（000932.SZ）以钢铁制造为主业，是国内以板材为主的龙头企业之一，盈利水平连续多年在 A 股钢铁上市公司中稳居前列；华菱线缆（001208.SZ）以电线电缆制造为主，是国内技术领先的特种专用电缆生产企业。湖南钢铁集团秉承“一业为主，集群发展”的中长期战略，同时形成了集群产业协调发展的产业布局。2025 年位列《财富》世界 500 强排行榜第 483 位，连续四年入围该榜单。

1、钢铁业务。子公司华菱钢铁（000932.SZ）是中国南方精品钢材生产基地，拥有炼焦、烧结、炼铁、炼钢、轧材、钢铁深加工等全流程的技术装备，主体装备、生产工艺行业领先。华菱钢铁坚持“做精做强、区域领先”的战略，持续完善精益生产、销研产一体化、营销服务“三大战略支撑体系”，立足细分市场，瞄准标志性工程和标杆客户，致力于为全球客户提供满意的钢材和服务。在能源和油气领

域，为南海西部陵水 17-2 气田开发项目、巴基斯坦 SK 水电站等项目供货，具有自主知识产权的特殊扣油套管创下了 9,026 米最深直井、9,396 米最深水平井的亚洲纪录；华菱湘钢高温熔盐储罐用钢助力全国最大“火电+熔盐”储能项目建设；华菱衡钢套管助力我国首个深水深层大油田勘探，助力我国最深地热科探井完钻，直连型封盐套管进军“深地工程”；非 API 油套管占据市场主导地位，高强高韧油套管供货新疆油田和准噶尔盆地清北 1 井等“深地工程”；**在造船和海工领域**，先后通过全球 10 大船级社认证，为世界前三大造船企业中船集团、韩国现代和三星造船的主力供应商，为“祥泰口”号半潜船、爱达·魔都号邮轮、“梦想号”大洋钻探船、黄茅海跨海通道、全球首个液氨动力船等重点工程供货；**在基建和桥梁领域**，产品中标冬奥会国家高山滑雪中心以及国家速滑馆、临猗黄河大桥、深中通道等标志性工程；**在工程机械领域**，是世界最大工程机械公司卡特彼勒全球最大的中厚板供应商，是国内工程机械巨头中联、三一、徐工主要供货方，携手三一推出超高强轻量化电动重卡“轻”装上阵；**在变压器和新能源汽车电机领域**，华菱涟钢在硅钢领域积累了成熟的生产经验与理论基础，并与下游主要客户达成了长期战略合作关系，为国内最大的硅钢基料供应商；硅钢一期及二期一步工程项目投产，已通过高端家电、高效工业电机和新能源等行业龙头企业认证，并实现大批量稳定供货；与普天铁心合作开发高温薄规格低铁损取向硅钢专用牌号；**在高强汽车板领域**，在汽车板合资公司实现与全球优秀钢铁企业安赛乐米塔尔新技术同步共享、新产品同步上市，以强度高达 1500MPa 的 Usibor®1500 高强超轻汽车钢板为主打产品，Usibor®2000 批量供应主机厂旗舰车型，帮助汽车制造商实现车辆的最高安全评级，更能有效提升车辆防撞、安全和能源经济性，为国际知名新能源汽车、国内主流主机厂的主要供应商；通过多零件集成(Multi PartIntegration™)激光拼焊和热成形技术相结合等工艺的创新探索以及内外双门环、一体式后车体骨架、钢制电池包等部件的创新应用，持续满足汽车行业对高强度、高韧性材料不断增长的需求，引领汽车行业轻量化发展趋势；**在风电领域**，华菱湘钢助力全球首座水深超 100 米、离岸距离超 100 公里的“双百”海上风电平台——“海油观澜号”平台启航，海上风电用管桩钢在应用上取得新突破，风电用钢供货全国单机容量最大的海上风电项目——华润连江外海海上风电项目，EH420 风电高强钢独家供应华能玉环 2 号关键部位导管架。华菱涟钢高耐蚀型耐候钢助力国内首个立体确权海上光伏项目。

2、电线电缆业务。子公司华菱线缆(001208.SZ)是国内特种专用电缆生产企业之一，坚持“高端线缆集成与智能复合传输世界一流领军企业”战略定位，充分挖掘特种线缆细分市场，为航空航天及融合装备、冶金矿山、机器人、电力新能源、轨道交通、特种工程机械等领域提供专业化、高品质的特种电缆产品。成功研发“超高温火箭点火电缆”、“宇航员用脐带电缆”并持续为神舟系列载人飞船等航空航天项目配套助力；参与紫金矿业项目、淮北矿业项目、贵州盘江精煤等重点项目，连续多年获得江铜 A+ 级供应商荣誉，为矿山提供全替代进口采煤机“采矿设备用拖曳耐扭曲金属屏蔽软电缆”；服务战略大局，促成深海机器人线缆国产化替代，具备农业机器人、工业机器人及人形机器人线缆研发制造能力；参与国家电网项目、南方电网项目、中电建项目、天津华电海晶新能源有限公司盐光互补项目、西安隆基清洁能源地面电站 100MW 项目等多个电力新能源项目；参与深圳地铁、成都地铁、中国铁路广州局项目、武汉地铁、贵阳轨道交通等多条轨道交通建设项目；参与中铁工程装备集团项目、中国水利水电第十四工程局项目、中铁三局项目敬业集团特种钢宽厚板工程、中海油工程等项目；2023 年 2 月入选国务院国资委创建世界一流“专精特新”示范企业名单，2024 年位列“中国线缆行业 100 强”榜单第 36 名，在行业内拥有较强的竞争优势和品牌影响力。

3、集群产业业务。公司不断优化调整产业结构，进一步提升核心竞争力和可持续发展能力。**先进制造领域**，中冶湘重、长泵公司、湘钢金属、胜利钢管、湘钢梅塞尔、涟钢机电、衡钢科盈等子公司锚定三高四新美好蓝图，加快产品结构转型升级，打造细分领域的“单项冠军”；**资源开发领域**，湘乡白云石矿、东安石灰矿以资源综合利用为目标、以绿色发展为根本、建设可持续发展的绿色矿山企业；公司 2009 年投资入股的世界第四大铁矿石生产商 FMG，在提高运营效率、减债降负、绿色可再生能源等方面取得了瞩目的成绩；**仓储物流领域**，湘钢洪盛、涟钢物流、衡钢鸿华等企业立足钢铁主业和下游深加工产业，业务结构多元化发展，高品质供应链一体化物流服务能力明显增强；**工程技术领域**，湘钢工程技术、涟钢建设公司、衡钢工程建设、冶金规划院等对内提高自身服务质量、水平和效率；对外发挥专业优势，延伸工程技术服务链；**智能制造领域**以华菱云创为主体整合“三钢”数智化资源，助力公司数智化转型和外部业务拓展；公司集群产业还涉及贸易、金融服务、现代服务等其他领域。

报告期内，公司主要业务无重大变化。

报告期，公司全力应对钢铁行业持续深度调整带来的挑战，把握钢铁行业自律控产、原材料价格下降的机遇，加快推进“高端化、绿色化、智能化、服务化”四化转型，钢铁业务板块生产经营情况稳定向好。同时，加强集群产业优化整合，围绕钢铁上下游产业链进一步做强、做优、做大。公司 2025 年上半年实现营业总收入 1235.76 亿元，实现利润总额 51.80 亿元，实现息税折旧摊销前利润（EBITDA）78.01 亿元；2025 年 6 月末公司资产负债率为 57.52%，保持在健康水平；报告期财务费用为 1.00 亿元，较历史高点减少了 17.10 亿元。基于良好的经营业绩的发展前景预期，公司主体信用评级维持 AAA。

（1）高端品种持续发力。一是坚持“高端+差异化”策略，科技创新持续赋能。报告期，公司新增专利授权 262 项，其中发明专利 63 项；荣获冶金科技奖 14 项，其中特等奖 1 项，一等奖 7 项，创历史新高，其中华菱湘钢“超宽幅高性能宽厚板绿色制造关键连铸技术研发及其应用”项目获辽宁省科技进步一等奖；获得冶金产品实物质量奖 22 项，其中华菱湘钢桥梁用耐候结构钢板（Q420qDNH）、涟钢冷轧热冲压用钢板和钢带（LG1500）获“金杯特优产品”荣誉称号；华菱衡钢通过国家企业技术中心认定。**二是聚焦产品迭代升级，品种结构加速优化。**报告期，公司重点品种钢销量占比 68.5%，同比提升 3.9 个百分点；开发 75 个新产品，实现 6 个产品“国内首发”或“替代进口”。

分品种看，**宽厚板方面**，华菱湘钢铜钢复合板实现国内首发，80 mm 规格 NM600 高钢级耐磨钢国内首发并替代进口，16CrNbH 高温渗碳齿轮钢国内首次批量应用，高强水电钢综合性能达到国际先进水平，EH420 风电高强钢独家供应华能玉环 2 号项目关键部位导管架，高温熔盐储罐用钢助力全国最大“火电+熔盐”储能项目落地。**薄板方面**，华菱涟钢 B318 最高级双金属锯条用钢、X32-DJ 创削刀用钢、RC50 无铬耐指纹钢（55%废钢比）3 项产品实现国内首发，低温高锰钢批量应用于绿色动力船舶燃料罐，高强镀锌产品销量达 25.9 万吨，同比增长 97.7%；硅钢领域继续发力，成功开发 12 个高牌号无取向硅钢、5 个取向硅钢成品牌号，首批高磁感取向硅钢在 6 月 27 日实现首发交付，实现取向硅钢基料销量 47.5 万吨，同比增长 38%，市场占有率突破 60%。VAMA 积极应对汽车行业供应链整合、车身模块化及可持续发展需求，新增 24 项新钢种技术许可，重磅发布应用第三代铝硅镀层热成形钢 Ductibor®1500 与第三代冷成形高强钢 Fortiform 的多零件集成解决方案“驭筒”，助力中国汽车产业在轻量化、安全性与成本效率方面取得新突破，获得客户广泛认可。**无缝钢管方面**，华菱衡钢非 API 油

套管占据市场主导地位，高强高韧油套管供货新疆油田和准噶尔盆地清北 1 井等深地工程，高压锅炉管首次实现华南市场四大管道直供。**工业线棒材方面**，华菱湘钢稳步推进品种研发和市场开拓工作，在耐候冷镦钢领域取得重大突破，成功研发并批量供应狮子洋大桥锚固系统专用铆钉用钢，实现国内首次应用。

(2) “三化”转型纵深推进。锚定工业用钢领域高端化转型方向，因地制宜发展新质生产力，持续加大高端化、智能化、绿色化转型力度。**一是高端制造支撑全面建强。**以产品高端化为目标，大力推进工艺装备大型化、现代化迭代升级，华菱湘钢高三线减定径及配套改造项目稳步推进，华菱涟钢冷轧硅钢二期一步第一条取向硅钢产线按期投运，华菱衡钢特大口径无缝钢管 559 机组连轧生产生产线项目加快建设，持续构建支撑高端转型的现代化装备体系。**二是数智改造赋能稳步实施。**以数智化转型升级为引领，聚焦生产流程、质量控制、工艺改进，推动 5G、大数据、人工智能等新一代信息技术与生产营管理深度融合；与华为公司、湖南移动战略合作并发布全球首个钢铁大模型，已实现人工智能应用场景百余个，报告期新增冷轧过程工艺参数诊断、转炉热平衡、150 万兆瓦双超机组燃烧模型应用等 37 个场景。**三是绿色转型发展全速推进。**报告期，公司坚决落实超低排进度要求，实施环保改造项目 86 个，华菱湘钢烧结综合料场改造、环保管控一体化平台等项目建成投运，清洁运输已在中钢协公示；华菱涟钢超低排放改造项目全面完工，130m²、180m² 烧结机节能环保升级改造、废钢坪封闭改造、280 和 360 烧结区域超低排放改造等项目建成投运，清洁运输比例达到 88% 以上，正在申报公示；华菱衡钢烧结区域无组织综合治理、焦炭烘干除尘、集中管控平台等项目完成建设，清洁运输已达到超低排放要求，已完成评估监测。

(3) 极致对标稳步实施。持续完善对标体系，提高精细化管理水平，实现全系统降本增效。**一是持续降低工序成本。**坚持每月一次对标会、每季兑现奖励的机制，持续完善对标体系，改善技术经济指标，重点抓好铁前对标，铁水成本同比下降。1-6 月，主要经济技术指标持续改善，32% 进入先进行列；**二是持续降低能源成本。**公司持续加强二次能源回收利用，不断提高自发电量，报告期完成自发电量 49.22 亿 kW·h，同比增加 1.63 亿 kW·h，增幅 3.4%，月度日均发电量达到 2,948 万 kW·h，创历史新高；**三是持续降低采购成本。**巩固主渠道、拓展新资源，原燃料各品种兑现率 100%，采购成本对

比行业平均持续进步，通过结构调整降低采购成本约 2.5 亿元，有效支撑了生产经营发展；**四是持续保持较低财务成本**。报告期末资产负债率为 55.62%，较年初降低 0.40 个百分点，财务状况保持稳健；报告期财务费用为-0.16 亿元，融资环境良好，融资成本处于历史较低位水平。

(4) 改革动能持续激发。公司持续完善市场化经营机制，不断深化国企改革，推动打造传统制造企业现代治理典范。**一是深化体制机制改革。**健全“硬约束、强激励”机制，实行收入与业绩指标挂钩的市场化薪酬，进一步激发新的发展活力；坚持“年度综合考核、尾数淘汰”，尾数淘汰比例保持 3~5%，激发中高层班子敢于担当、创新求变的工作热情；深化“三项制度”改革，钢铁主业劳动生产率继续保持行业先进水平。**二是全面修订公司章程，统筹推进监事会改革。**组织各级子企业开展公司章程修订工作，91 家境内子企业完成公司章程修订。全面撤销各级子企业的监事会、监事，完成监事会、监事职权调整和人员安置工作，进一步规范公司治理结构。**三是持续加强“三支队伍”建设。**高素质、专业化人才队伍培育成效显著。报告期，3 人获评全国劳模，4 人获评省劳模，创历史最好成绩，人才队伍的引领效应持续释放。推动干部培养交流，开展第二轮挂职干部考核鉴定与第三轮挂职干部选派。持续提升人才队伍引进质量，招聘硕博毕业生占总招聘人数 25%以上，其中 48 人入选湖南省 2025 年度“英培计划”拟选拔名单。积极落实“新八级工”改革试点，开展“新八级工”评聘工作，8 名同志被评为首席技师，5 名同志被评为特级技师。**四是持续优化技术研发人才支持与评价机制。**以技术研究院为载体，制订下发了知识产权、专利、项目激励、员工积分及岗位职级等管理办法 12 项，建立了完善了技术研发人才的激励和评价制度，进一步激发研发人员的积极性。

(5) 集群产业保持良好的发展势头。集群产业努力提升核心竞争力和服务钢铁主业的能力，上半年实现收入 854 亿元，利润 12 亿元，分别同比增长 32.74%、22.71%。先进制造板块公司华菱线缆向特定对象发行股票申请获深圳证券交易所上市审核中心审核通过；智慧智能板块在收入利润稳定增长的同时努力提升服务钢铁主业的能力，承接的湘钢板材 MES 重构项目成功上线；工程技术板块重点做好“三钢”超低排改造服务，配合钢铁主业按期完成超低排改造任务。贸易板块公司湖南国贸集团实现进出口额 38.83 亿元，同比增长 48.90%；中东子公司人员陆续到位，业务开拓有序推进；新加坡公司增资、澳洲子公司设立等国际化工作同步进行中。金融板块推广通宝业务，新增通宝注册客户 2,321 家，累计

通宝开立、融资、回购分别为 152 亿元、124 亿元、107 亿元，均创历史新高，四大核心企业通宝支付占采购付款比均超过 45%；迪策投资作为双管理人之一的湖南首支 AIC（金融资产投资公司）创业投资基金工融迪策成功注册并完成首期募资实缴。

（6）党建领航公司高质量发展。牢记“国企姓党”这一根本属性，强化理论学习，筑牢思想根基，上半年集团公司党委组织“第一议题”学习 26 次、党委理论学习中心组学习 8 次，确保党的创新理论入脑入心。深入贯彻中央八项规定精神学习教育，举办 4 次学习教育读书班、召开 3 次警示教育会，认真查摆存在的问题和差距不足，以问题整改推动发展。扎实开展“百户党委当示范”“千名书记攻难关”“万名党员创佳绩”活动，确定书记联项目 634 个，设立党员示范岗、党员责任区 1761 个，成立党员突击队、党员服务队 644 个，党组织战斗堡垒作用和党员先锋模范作用得到充分发挥。召开中国共产党湖南钢铁集团有限公司第一次党员代表大会，向公司各级党组织、全体党员和广大职工发出凝心聚力，奋斗争先，加快构建“双轮双驱六化”新格局，建设世界一流钢铁企业的全面动员令。

（二）公司业务经营情况

1. 各业务板块（产品/服务）收入与成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块（产品/服务）	收入	收入同比变动比例（%）	收入占比（%）	成本	成本同比变动比例（%）	成本占比（%）	毛利率（%）	毛利率同比变动比例（%）	毛利占比（%）
钢铁板块	473.07	-16.00%	38.36%	420.28	-18.86%	36.50%	11.16%	提高 3.14 个百分点	64.36%
其中：板材	290.80	-13.84%	23.58%	251.09	-16.43%	21.81%	13.65%	提高 2.67 个百分点	48.41%
长材	121.06	-24.81%	9.82%	114.46	-27.72%	9.94%	5.45%	提高 3.81 个百分点	8.04%
钢管	58.16	-4.87%	4.72%	51.83	-7.09%	4.50%	10.89%	提高 2.12 个百分点	7.72%
其他	3.05	-12.50%	0.25%	2.90	-15.36%	0.25%	4.80%	提高 3.21 个百分点	0.18%
非钢板块	760.32	47.18%	61.64%	731.09	48.71%	63.50%	3.84%	降低 0.99 个百分点	35.64%
其中：贸易	506.19	63.58%	41.04%	502.46	63.49%	43.64%	0.74%	提高 0.06 个百分点	4.55%
金融	4.07	-6.15%	0.33%	3.18	8.63%	0.28%	21.84%	降低 10.63 个百分点	1.08%
电线电缆	21.90	12.35%	1.78%	19.23	12.23%	1.67%	12.18%	提高 0.09 个百分点	3.25%
其他	228.16	27.52%	18.50%	206.21	28.82%	17.91%	9.62%	降低 0.91 个百分点	26.75%
合计	1,233.38	14.23%	100.00%	1,151.37	14.04%	100.00%	6.65%	提高 0.15 个百分点	100.00%

说明：为落实省委省政府部署，提升有活力的外贸，扩大高水平对外开放，报告期公司大力发展贸易板块，营业收入、营业成本分别同比增长 63.58%、63.49%。

2. 非主要经营业务情况

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

第二节 公司信用类债券基本情况

一、公司债券基本信息

币种：人民币

债券简称	25 湖南钢铁 SCP004
债券代码	012581812.IB
债券名称	湖南钢铁集团有限公司 2025 年度第四期超短期融资券
发行日	2025 年 07 月 30 日
起息日	2025 年 07 月 31 日
最近回售日	-
到期日	2025 年 10 月 29 日
债券余额（亿元）	5
票面利率（%）	1.56
还本付息方式	到期一次还本付息
最新主体评级	AAA
最新债项评级	无评级
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	银行间债券市场
主承销商	上海浦东发展银行股份有限公司, 中信银行股份有限公司
受托管理人/债权代理人	不适用
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款

是否为可交换公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否为可续期公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
适用的交易机制	其他
	在全国银行间债券市场流通转让
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	25 湖南钢铁 SCP005
债券代码	012582045.IB
债券名称	湖南钢铁集团有限公司 2025 年度第五期超短期融资券
发行日	2025 年 08 月 22 日
起息日	2025 年 08 月 25 日
最近回售日	-
到期日	2026 年 05 月 22 日
债券余额（亿元）	5
票面利率（%）	1.59
还本付息方式	到期一次还本付息
最新主体评级	AAA
最新债项评级	无评级
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	银行间债券市场
主承销商	上海浦东发展银行股份有限公司,中国建设银行股份有限公司

受托管理人/债权代理人	不适用
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否为可续期公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
适用的交易机制	其他
	在全国银行间债券市场流通转让
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	25 湖南钢铁 SCP006
债券代码	012582071.IB
债券名称	湖南钢铁集团有限公司 2025 年度第六期超短期融资券
发行日	2025 年 08 月 25 日
起息日	2025 年 08 月 26 日
最近回售日	-
到期日	2025 年 11 月 24 日
债券余额（亿元）	5
票面利率（%）	1.65
还本付息方式	到期一次还本付息
最新主体评级	AAA
最新债项评级	无评级

最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	银行间债券市场
主承销商	兴业银行股份有限公司,中国光大银行股份有限公司
受托管理人/债权代理人	不适用
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否为可续期公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
适用的交易机制	其他
	在全国银行间债券市场流通转让
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	24 湖南钢铁 MTN002
债券代码	102484113.IB
债券名称	湖南钢铁集团有限公司 2024 年度第二期中期票据
发行日	2024 年 09 月 12 日
起息日	2024 年 09 月 18 日
最近回售日	-
到期日	2027 年 09 月 18 日

债券余额（亿元）	5
票面利率（%）	2.07
还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	无评级
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	银行间债券市场
主承销商	中信银行股份有限公司,上海浦东发展银行股份有限公司
受托管理人/债权代理人	不适用
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否为可续期公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
适用的交易机制	其他
	在全国银行间债券市场流通转让
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	24 湖南钢铁 MTN003
债券代码	102484112.IB

债券名称	湖南钢铁集团有限公司 2024 年度第三期中期票据
发行日	2024 年 09 月 12 日
起息日	2024 年 09 月 18 日
最近回售日	-
到期日	2029 年 09 月 18 日
债券余额 (亿元)	5
票面利率 (%)	2.2
还本付息方式	采用单利按年计息, 不计复利。每年付息一次, 最后一期利息随本金的兑付一起支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	无评级
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	银行间债券市场
主承销商	兴业银行股份有限公司, 中国光大银行股份有限公司
受托管理人/债权代理人	不适用
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发: <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发: <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发: <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否为可续期公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发: <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发: <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
适用的交易机制	其他

	在全国银行间债券市场流通转让
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	24 湖南钢铁 GN001（科创票据）
债券代码	132480052.IB
债券名称	湖南钢铁集团有限公司 2024 年度第一期绿色中期票据（科创票据）
发行日	2024 年 06 月 17 日
起息日	2024 年 06 月 19 日
最近回售日	-
到期日	2034 年 06 月 19 日
债券余额（亿元）	10
票面利率（%）	2.65
还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	银行间债券市场
主承销商	招商银行股份有限公司,中国建设银行股份有限公司,中国银行股份有限公司
受托管理人/债权代理人	不适用
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款

是否为可交换公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否为可续期公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
适用的交易机制	其他
	在全国银行间债券市场流通转让
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	22 湖南钢铁 GN003（科创票据）
债券代码	132280074.IB
债券名称	湖南钢铁集团有限公司 2022 年度第三期绿色中期票据（科创票据）
发行日	2022 年 08 月 09 日
起息日	2022 年 08 月 11 日
最近回售日	-
到期日	2027 年 08 月 11 日
债券余额（亿元）	5
票面利率（%）	3.03
还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	无评级
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	银行间债券市场
主承销商	上海浦东发展银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司

受托管理人/债权代理人	不适用
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否为可续期公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
适用的交易机制	其他
	在全国银行间债券市场流通转让
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

二、公司债券募集资金情况

币种：人民币

债券简称	25 湖钢 D2
债券代码	524291.SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	4
募集资金约定用途	拟全部用于偿还到期公司债券
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	4
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还公司债券
募集资金用于偿还公司债券金额（亿元）	4

截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	正常
是否存在募集资金违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

三、报告期内公司信用类债券评级调整情况

（一）主体评级变更情况

报告期内，发行人主体评级变更情况

适用 不适用

（二）债券评级变更情况

报告期内，公司信用类债券评级调整情况

适用 不适用

四、增信措施情况

适用 不适用

第三节 重大事项

一、审计情况

本公司 2025 年半年度财务报告未经审计。

二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况

报告期内，公司未发生会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正事项。

三、合并报表范围变化情况

报告期内，公司合并报表范围未发生重大变化。

四、资产情况

(一) 资产及变动情况

占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产：

单位：万元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末金额	占本期末资产总额的比例 (%)	上期末余额	变动比例 (%)	变动比例超 30%的，说明变动原因
固定资产	主要包括房屋及建筑物、机器设备、电子设备及办公设备、运输工具	5,938,172.50	28.25%	5,955,207.81	-0.29%	不适用

发行人合并报表范围期末余额变动比例超过 30%的主要资产项目：

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末金额	占本期末资产总额的比例 (%)	上期末余额	变动比例 (%)	变动原因
货币资金	998,896.43	4.75%	1,502,509.58	-33.52%	主要系本期公司为提高资金使用效率，购买大额存单增加所致
衍生金融资产	436.92	0.00%	658.74	-33.67%	主要系本期期货的公允价值变动影响所致
应收款项融资	817,989.35	3.89%	612,296.94	33.59%	主要系本期子公司销售收入增加，收到的银行承兑汇票相应增加所致
一年内到期的非流动资产	1,677,560.14	7.98%	1,183,722.47	41.72%	主要系本期一年内到期的大额存单重分类至一年内到期的非流动资产所致
其他流动资产	2,019,490.73	9.61%	1,308,377.96	54.35%	主要系本期公司为提高资金使用效率，购买的期限一年以内的大额存单增加所致

长期应收款	110,755.01	0.53%	67,369.18	64.40%	主要系本期子公司应收长期融资租赁款增加所致
使用权资产	504.21	0.00%	939.49	-46.33%	主要系本期计提折旧导致账面价值减少所致
开发支出	1,676.80	0.01%	784.87	113.64%	主要系本期符合资本化条件的内部开发支出增加所致

（二）资产受限情况

资产受限情况概述

单位：万元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值 (如有)	资产受限金额占该 类别资产账面价值 的比例 (%)
货币资金	998,896.430019	401,882.813653	-	40.23%
固定资产	5,938,172.504062	76,795.985395	-	1.29%
应收票据	189,620.205929	51,625.817396	-	27.23%
应收款项融资	817,989.351386	13,946.242179	-	1.7%
一年内到期的非流动资产	1,677,560.136735	670,734.555121	-	39.98%
其他非流动资产	1,240,630.665986	389,263.045255	-	31.38%
合计	10,862,869.294117	1,604,248.458999	——	——

五、非经营性往来占款和资金拆借情况

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

报告期内，本公司不存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况。

六、负债情况

（一）有息债务及其变动情况

1. 发行人有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 1,170,011.02 万元和 1,120,680.74 万元，报告期内有息债务余额同比变动-4.22%。

具体情况如下：

单位：元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6个月以内(含)	6个月(不含)至1年(含)	超过1年(不含)		
银行贷款		376,777.55	175,118.56	178,540.00	730,436.11	65.18%
公司信用类债券		140,244.63	-	250,000.00	390,244.63	34.82%
非银行金融机构贷款		-	-	-	-	0%
其他有息债务		-	-	-	-	0%
合计	0	517,022.19	175,118.56	428,540.00	1,120,680.74	100%

报告期末，发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 40,057 万元（含利息），企业债券余额 0 万元，非金融企业债务融资工具余额 350,188 万元（含利息），且共有 50,067 万元（含利息）公司信用类债券在 2025 年 9 月至 2025 年 12 月内到期或回售偿付。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 4,181,294 万元和 3,931,519.32 万元，报告期内有息债务余额同比变动-5.97%。

具体情况如下：

单位：元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6个月以内(含)	6个月(不含)至1年(含)	超过1年(不含)		
银行贷款		1,460,136.33	844,825.38	1,217,846.21	3,522,807.92	65.18%
公司信用类债券		140,244.63	-	175,672.55	315,917.19	34.82%
非银行金融机构贷款		-	-	-	-	0%
其他有息债务		92,447.61	-	346.61	92,794.22	0%
合计	0	1,692,828.57	844,825.38	1,393,865.37	3,931,519.32	100%

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 40,057 万元（含利息），企业债券余额 0 万元，非金融企业债务融资工具余额 275,860 万元（含利息），且共有 50,067 万元（含利息）公司信用类债券在 2025 年 9 月至 2025 年 12 月内到期或回售偿付。

3. 境外债券情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0 万元，且在 2025 年 9 月至 2025 年 12 月内到期的境外债券余额 0 万元。

(二) 公司信用类债券或其他有息债务重大逾期情况

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

(三) 负债变动情况

发行人合并报表范围期末余额变动比例超过 30% 的主要负债项目：

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末 负债总额 的比例 (%)	上年末余额	变动比例 (%)	变动原因
预收款项	937.73	0.01%	598.21	56.76%	主要系本期子公司预收的款项增加所致
吸收存款及同业存放	2,220.66	0.02%	538.61	312.29%	主要系本期子公司财务公司归集关联方资金增加所致
应交税费	52,067.44	0.43%	83,611.05	-37.73%	主要系上年末计提的应交企业所得税在报告期内汇算清缴所致
其他流动负债	261,687.42	2.16%	168,022.26	55.75%	主要系本期短期应付债券增加所致
租赁负债	346.61	0.00%	774.06	-55.22%	主要系本期支付了租赁租金所致
递延所得税负债	19,783.44	0.16%	11,739.41	68.52%	主要系本期金融资产公允价值变动增加所致

(四) 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人及其子公司不存在可对抗第三人的优先偿付负债。

七、重要子公司或参股公司情况

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	华菱钢铁	
发行人持股比例 (%)	45.76%	
主营业务运营情况	华菱钢铁主营业务为钢材产品的生产和销售，2025 年上半年，钢铁行业开展自律控产，同时，铁矿石、煤焦等原材料价格同比下降，行业运行情况有所改善，华菱钢铁盈利能力同比提升	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额

主营业务收入	630.92	759.5
主营业务利润	29.84	24.2
净资产	681.41	651.43
总资产	1,535.34	1,481.06

备注：上述华菱钢铁财务数据来源其披露的《2025 年半年度报告》，其中主营业务收入为其营业总收入金额，主营业务利润为其利润总额。

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	FMG	
发行人持股比例 (%)	8.68%	
主营业务运营情况	FMG 主要生产和销售铁矿石，2025 澳洲财年上半年经营业绩虽同比下滑，但仍保持了较好的盈利水平。其中，实现发货量 0.97 亿吨，持续保持高水平；实现主营业务税后净利润 15.47 亿美元、经营活动产生的净现金流 24 亿美元	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
主营业务收入	549.05	675.34
主营业务利润	111.2	236.71
净资产	1,379.67	1,391.94
总资产	2,100.38	2,142.32

备注：上述 FMG 财务数据来源其发布的公告，并按照中国人民银行 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日美元兑换人民币汇率进行折算。其中，主营业务收入为其收入金额，主营业务利润为其主营业务税后净利润金额。期末余额为 2024 年 12 月 31 日余额，本期发生额为 2025 澳洲财年上半年（2024.7.1-2024.12.31）发生额；年初余额为 2024 年 6 月 30 日余额，上期发生额为 2024 澳洲财年上半年（2023.7.1-2023.12.31）发生额。

八、报告期内亏损情况

报告期内，公司合并报表范围内未发生亏损。

九、对外担保情况

报告期初，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保余额为 0 万元，截至报告期末，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保总额为 0 万元，占报告期末净资产比例为 0%。其中，为控股股东、实际控制人及其他关联方提供担保的金额为 0 万元。

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

形。

十、重大未决诉讼情况

截至报告期末，公司不存在重大未决诉讼情况。

十一、信息披露事务管理制度变更情况

报告期内，本公司信息披露事务管理制度未发生变更。

第四节 向普通投资者披露的信息

适用 不适用

币种：人民币

项目	本期数据	上年同期数据	同比变动 (%)
扣除非经常性损益后净利润 (万元)	384,554.73	406,921.3	-5.5%
EBITDA 全部债务比 (%)	10.01%	11.74%	-1.73%
利息保障倍数	12.92	9.41	3.51
现金利息保障倍数	15.56	9.36	6.20
EBITDA 利息保障倍数	18.33	14.33	4.00
贷款偿还率 (%)	100%	100%	-
利息偿付率 (%)	100%	100%	-

注：EBITDA 全部债务比= EBITDA/全部债务；

利息保障倍数= 息税前利润/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）；

现金利息保障倍数=（经营活动产生的现金流量净额+现金利息支出+所得税付现）/现金利息支出；

EBITDA 利息保障倍数= EBITDA/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）；

贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额；

利息偿付率=实际支付利息/应付利息。

第五节 财务报告

一、财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2025年6月30日	2024年12月31日
流动资产：		
货币资金	9,988,964,300.19	15,025,095,802.55
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	939,069,604.53	1,324,820,463.76
衍生金融资产	4,369,150	6,587,420
应收票据	1,896,202,059.29	1,713,717,754.20
应收账款	10,897,985,789.92	9,325,773,064.10
应收款项融资	8,179,893,513.86	6,122,969,369.38
预付款项	10,541,026,412.25	9,997,828,376.95
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,213,252,589.32	1,038,839,501.97
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产	1,160,416,986.29	1,455,850,547.99
存货	16,868,665,608.30	17,880,492,220.74
合同资产	828,577,700.97	838,233,552.83

持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	16,775,601,367.35	11,837,224,735.19
其他流动资产	20,194,907,327.66	13,083,779,597.71
流动资产合计	99,488,932,409.93	89,651,212,407.37
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	2,000,000	2,000,000
其他债权投资		
长期应收款	1,107,550,096.77	673,691,846.43
长期股权投资	8,192,833,661.70	7,317,553,639.27
其他权益工具投资	2,269,015,869.91	2,085,383,167.93
其他非流动金融资产	6,581,029,626.68	7,258,193,935.92
投资性房地产	493,499,523.65	502,176,841.59
固定资产	59,381,725,040.62	59,552,078,109.30
在建工程	11,623,571,467.34	9,354,040,171.97
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	5,042,074.96	9,394,878.16
无形资产	8,111,430,102.21	7,722,492,052.41
开发支出	16,768,000.32	7,848,729.45
商誉	48,667,493.20	48,667,493.20
长期待摊费用	148,691,363.30	159,264,528.35
递延所得税资产	318,424,296.48	262,046,880.35
其他非流动资产	12,406,306,659.86	15,080,394,710.48

非流动资产合计	110,706,555,277	110,035,226,984.81
资产总计	210,195,487,686.93	199,686,439,392.18
流动负债：		
短期借款	15,923,417,457.18	15,947,331,994.91
向中央银行借款	897,243,750.17	1,094,351,833.48
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债	3,648,120	4,064,800
应付票据	39,504,165,115.34	32,476,479,479.25
应付账款	15,559,980,138.08	13,202,908,630.91
预收款项	9,377,306.86	5,982,052.57
合同负债	8,266,147,980.25	8,964,812,899.96
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放	22,206,632.28	5,386,111.04
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	1,480,352,937.32	1,460,772,780.58
应交税费	520,674,399.60	836,110,518.92
其他应付款	11,804,010,144.50	11,975,853,449.23
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		

一年内到期的非流动负债	7,134,954,226.77	8,383,050,787.18
其他流动负债	2,616,874,192.38	1,680,222,616.95
流动负债合计	103,743,052,400.73	96,037,327,954.98
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	12,178,462,088.58	14,407,501,087.07
应付债券	1,756,725,540	1,971,242,360
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	3,466,105.62	7,740,591.06
长期应付款	234,892,416.68	238,924,421.92
长期应付职工薪酬	215,261,511.63	215,261,511.63
预计负债	814,819,981.61	857,913,453.92
递延收益	1,759,389,998.11	1,589,093,918.07
递延所得税负债	197,834,416.30	117,394,098.41
其他非流动负债		
非流动负债合计	17,160,852,058.53	19,405,071,442.08
负债合计	120,903,904,459.26	115,442,399,397.06
所有者权益：		
实收资本（或股本）	2,023,550,000	2,023,550,000
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,402,751,121.61	8,208,086,779.92

减：库存股		
其他综合收益	82,131,060.73	13,394,759.98
专项储备	47,860,684.52	27,011,568.20
盈余公积	1,218,503,181.68	1,218,503,181.68
一般风险准备		
未分配利润	38,241,013,662.51	35,646,684,476.68
归属于母公司所有者权益合计	50,015,809,711.05	47,137,230,766.46
少数股东权益	39,275,773,516.62	37,106,809,228.66
所有者权益合计	89,291,583,227.67	84,244,039,995.12
负债和所有者权益总计	210,195,487,686.93	199,686,439,392.18

法定代表人：李建宇

主管会计工作负责人：肖骥

会计机构负责人：戢涛

(二) 母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2025年6月30日	2024年12月31日
流动资产：		
货币资金	3,705,447,192.66	3,965,824,887.68
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	2,265,550,527	2,893,774,543.39
其中：应收利息		

应收股利		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	3,738,376,721.98	3,643,831,485.24
其他流动资产	937,810,473.21	116,348,979.75
流动资产合计	10,647,184,914.85	10,619,779,896.06
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	14,793,470,267.14	14,626,675,135.47
其他权益工具投资	6,300,000	6,300,000
其他非流动金融资产	4,936,268,549.27	4,795,784,400.42
投资性房地产	29,710,146.98	30,531,824.99
固定资产	43,399,401.58	48,103,411.21
在建工程	28,011,912.28	11,390,297.56
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	449,943,056.08	5,451,198.17
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	86,531.17	86,531.17

递延所得税资产		
其他非流动资产	1,023,472,265.29	1,695,754,710.13
非流动资产合计	21,310,662,129.79	21,220,077,509.12
资产总计	31,957,847,044.64	31,839,857,405.18
流动负债：		
短期借款	4,590,347,850.11	3,705,857,086.26
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	17,910,549.81	17,205,633.83
应交税费	1,415,217.43	321,344,587.24
其他应付款	8,826,874,390.66	8,218,903,428.41
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	928,613,261.05	3,055,253,163.41
其他流动负债	1,402,446,328.77	
流动负债合计	15,767,607,597.83	15,318,563,899.15
非流动负债：		
长期借款	1,785,400,000	2,439,000,000
应付债券	2,500,000,000	2,500,000,000

其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	5,216,726.18	5,428,201.18
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,290,616,726.18	4,944,428,201.18
负债合计	20,058,224,324.01	20,262,992,100.33
所有者权益：		
实收资本（或股本）	2,023,550,000	2,023,550,000
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	100,000,000	100,000,000
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	1,091,383,495.25	1,091,383,495.25
未分配利润	8,684,689,225.38	8,361,931,809.60
所有者权益合计	11,899,622,720.63	11,576,865,304.85
负债和所有者权益总计	31,957,847,044.64	31,839,857,405.18

(三) 合并利润表

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	123,576,491,284.55	108,194,126,391.43
其中：营业收入	123,338,224,509.46	107,975,003,220.12
利息收入	235,303,111.88	217,842,038.66
已赚保费		
手续费及佣金收入	2,963,663.21	1,281,132.65
二、营业总成本	120,847,873,401.77	106,982,794,667.35
其中：营业成本	115,137,014,671.71	100,961,303,146.01
利息支出	37,804,503.01	59,935,537.87
手续费及佣金支出	452,188.58	404,207.83
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	477,249,899.34	420,699,289
销售费用	419,172,008.94	352,941,439.46
管理费用	1,472,587,525.59	1,458,603,963.66
研发费用	3,203,184,391.80	3,486,117,920.12
财务费用	100,408,212.80	242,789,163.40
其中：利息费用		
利息收入		

加：其他收益	750,858,996.29	1,439,840,184.77
投资收益（损失以“-”号填列）	1,837,607,473.53	2,302,411,113.59
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		
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）	95,944,843.85	181,150,810.32
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-28,661,537.49	-35,109,811.16
资产减值损失（损失以“-”号填列）	7,244,274.11	-20,198,346.79
资产处置收益（损失以“-”号填列）	76,964.07	235,245.22
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	5,391,688,897.14	5,079,660,920.03
加：营业外收入	26,438,132.59	47,583,281.14
减：营业外支出	237,663,326.78	46,115,814.69
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,180,463,702.95	5,081,128,386.48
减：所得税费用	1,002,857,804.49	642,306,760.60
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,177,605,898.46	4,438,821,625.88
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	4,177,605,898.46	
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	2,698,608,993.86	3,031,611,618.96
2.少数股东损益	1,478,996,904.60	1,407,210,006.92
六、其他综合收益的税后净额	150,992,415.98	-96,092,769.55
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	68,736,300.75	-31,353,522.13

（一）不能重分类进损益的其他综合收益	73,548,405.45	-37,903,430.44
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	73,548,405.45	-37,903,430.44
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	-4,812,104.70	6,549,908.31
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	-3,689,253.66	5,186,075.06
6.外币财务报表折算差额	-1,122,851.04	1,363,833.24
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	82,256,115.23	-64,739,247.42
七、综合收益总额	4,328,598,314.44	4,342,728,856.33
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,767,345,294.61	3,000,258,096.82
归属于少数股东的综合收益总额	1,561,253,019.83	1,342,470,759.51
八、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：李建宇

主管会计工作负责人：肖骥

会计机构负责人：戢涛

(四) 母公司利润表

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	610,644.59	1,071,414.40
减：营业成本	3,687,498.13	883,129.93
税金及附加	888,760.82	159,113.86
销售费用		
管理费用	32,626,995.02	42,402,598.34
研发费用	14,150,943.38	4,074,759.21
财务费用	47,763,877.27	45,007,841.94
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	54,045.57	39,731.52
投资收益（损失以“-”号填列）	634,990,108.35	943,518,045.80
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）	132,613,463.85	171,766,010.32
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-72,482.77
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		19,677.17
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	669,150,187.74	1,023,814,953.16
加：营业外收入		
减：营业外支出	106,929,081.04	1,062,631.21

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	562,221,106.70	1,022,752,321.95
减：所得税费用	135,183,690.92	2,717,652.13
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	427,037,415.78	1,020,034,669.82
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	427,037,415.78	1,020,034,669.82
（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	427,037,415.78	1,020,034,669.82
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

(五) 合并现金流量表

单位：元 币种：人民币

项目	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	115,496,806,800.72	95,691,191,453.91
客户存款和同业存放款项净增加额	16,820,521.24	-109,368,602.48
向中央银行借款净增加额	-197,108,083.31	-298,952,775.97
向其他金融机构拆入资金净增加额	100,032,388.88	
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	229,918,774.99	232,722,817.55
拆入资金净增加额	295,433,561.70	-1,172,835,397.30
回购业务资金净增加额		-1,001,334,504.39
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	1,256,960,685.42	1,923,242,158.59
收到其他与经营活动有关的现金	3,721,651,086.13	2,487,617,558.28
经营活动现金流入小计	120,920,515,735.77	97,752,282,708.19
购买商品、接受劳务支付的现金	104,808,839,028.72	80,892,290,012.38
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	58,691,108.56	128,402,388.66
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	49,399,202.55	22,901,530.04

支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	4,428,226,907.72	4,253,871,841.69
支付的各项税费	3,657,156,916.68	3,697,737,282.65
支付其他与经营活动有关的现金	4,224,133,709.54	5,948,149,118.36
经营活动现金流出小计	117,226,446,873.77	94,943,352,173.78
经营活动产生的现金流量净额	3,694,068,862	2,808,930,534.41
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,681,102,861	1,836,648,638.08
取得投资收益收到的现金	1,109,415,146.20	1,490,261,656.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	629,260.19	1,175,199.40
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	85,305,632.83	174,868,162.17
投资活动现金流入小计	3,876,452,900.22	3,502,953,656.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,507,165,388.17	2,368,323,870.92
投资支付的现金	11,569,325,535.62	10,673,548,663.05
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	49,923.94	20,220,598
投资活动现金流出小计	15,076,540,847.73	13,062,093,131.97
投资活动产生的现金流量净额	-11,200,087,947.51	-9,559,139,475.84
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,564,300,000	7,000,000
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	22,622,326,550.52	27,627,299,247.82

发行债券收到的现金	2,185,483,180	2,699,978,219.18
收到其他与筹资活动有关的现金	18,918,659,528.23	15,384,334,518.66
筹资活动现金流入小计	45,290,769,258.75	45,718,611,985.66
偿还债务支付的现金	24,427,494,994.74	21,098,251,534.78
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	872,174,590.64	1,332,956,668.02
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	16,739,775,318.24	10,326,018,650.23
筹资活动现金流出小计	42,039,444,903.62	32,757,226,853.03
筹资活动产生的现金流量净额	3,251,324,355.13	12,961,385,132.63
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	30,321,524.04	-14,045,780.78
五、现金及现金等价物净增加额	-4,224,373,206.34	6,197,130,410.42
加：期初现金及现金等价物余额	10,194,509,370	5,266,006,742.57
六、期末现金及现金等价物余额	5,970,136,163.66	11,463,137,152.99

法定代表人：李建宇

主管会计工作负责人：肖骥

会计机构负责人：戢涛

(六) 母公司现金流量表

单位：元 币种：人民币

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	668,845.33	879,501.32
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	317,556,487.95	6,738,784.45
经营活动现金流入小计	318,225,333.28	7,618,285.77
购买商品、接受劳务支付的现金	1,536,953.66	2,041,925.76
支付给职工以及为职工支付的现金	15,027,760.87	24,738,747.08

支付的各项税费	454,579,433.29	304,499,895.18
支付其他与经营活动有关的现金	141,664,891.37	33,153,968.17
经营活动现金流出小计	612,809,039.19	364,434,536.19
经营活动产生的现金流量净额	-294,583,705.91	-356,816,250.42
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	890,906,285.10	127,843,904.27
取得投资收益收到的现金	728,167,305.78	943,518,045.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		32,566.37
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	760,371,814.75	1,046,981,625.96
投资活动现金流入小计	2,379,445,405.63	2,118,376,142.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	231,377,410.34	12,666,555.38
投资支付的现金	1,654,927,800	1,941,200,000
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		200,000,000
投资活动现金流出小计	1,886,305,210.34	2,153,866,555.38
投资活动产生的现金流量净额	493,140,195.29	-35,490,412.98
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	2,936,000,000	3,830,000,000
发行债券收到的现金	2,400,000,000	3,000,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	5,336,000,000	6,830,000,000
偿还债务支付的现金	3,004,600,000	1,966,000,000

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	215,969,373.33	115,992,143.24
支付其他与筹资活动有关的现金	2,574,343,835.19	2,064,514,754.10
筹资活动现金流出小计	5,794,913,208.52	4,146,506,897.34
筹资活动产生的现金流量净额	-458,913,208.52	2,683,493,102.66
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-20,975.88	20,860.96
五、现金及现金等价物净增加额	-260,377,695.02	2,291,207,300.22
加：期初现金及现金等价物余额	3,965,824,887.68	2,623,509,821.17
六、期末现金及现金等价物余额	3,705,447,192.66	4,914,717,121.39

第六节 发行人认为应当披露的其他事项

适用 不适用

第七节 备查文件

备查文件目录

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

备查文件查阅

备查文件置备地点	投资者可至本公司查阅公司债券年度报告，或访问相应网站进行查阅。
具体地址	长沙市天心区湘府西路 222 号
查阅网站	上海清算网（ www.shclearing.com ）、中国债券信息网（ www.chinabond.com.cn ）、中国外汇交易中心（ www.chinamoney.com.cn ）以及深圳证券交易所（ www.szse.cn ）

(本页无正文，为《湖南钢铁集团有限公司半年度报告(2025年)》盖章页)



合并资产负债表

2025年6月30日

编制单位：湖南钢铁集团有限公司

企财01表

单位：人民币元

资 产	期末余额	期初余额	负债和所有者权益 (或股东权益)	期末余额	期初余额
流动资产：			流动负债：		
货币资金	9,988,964,306.19	15,025,095,802.55	短期借款	15,923,417,457.18	15,947,331,994.91
△ 结算备付金			△ 向中央银行借款	897,243,750.17	1,094,351,833.48
△ 拆出资金			△ 拆入资金		
交易性金融资产	334,069,604.53	1,324,820,463.76	交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产			☆ 以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债		
衍生金融资产	4,369,150.00	6,587,420.00	衍生金融负债	3,648,120.00	4,064,800.00
应收票据	1,896,202,059.29	1,713,717,754.20	应付票据	39,504,165,115.34	32,476,479,479.25
应收账款	10,897,985,789.92	9,325,773,064.10	应付账款	15,559,980,138.08	13,202,908,630.91
应收款项融资	8,179,893,513.86	6,122,969,369.38	预收款项	9,377,306.86	5,982,052.57
预付款项	10,541,026,412.25	9,997,828,376.95	合同负债	8,266,147,980.25	8,964,812,899.96
△ 应收保费			△ 卖出回购金融资产款		
△ 应收分保账款			△ 吸收存款及同业存放	22,206,632.28	5,386,111.04
其他应收款	1,213,252,589.32	1,038,839,501.97	应付职工薪酬	1,480,352,937.32	1,460,772,780.58
△ 买入返售金融资产	1,160,416,986.29	1,455,850,547.99	应交税费	520,674,399.60	836,110,518.92
存货	16,868,665,608.30	17,880,492,220.74	其他应付款	11,804,010,144.50	11,975,853,449.23
合同资产	828,577,700.97	838,233,552.83	△ 应付分保账款		
持有待售资产			持有待售负债		
一年内到期的非流动资产	16,775,601,367.35	11,837,224,735.19	一年内到期的非流动负债	7,134,954,226.77	8,383,050,787.18
其他流动资产	20,194,907,327.66	13,083,779,597.71	其他流动负债	2,616,874,192.38	1,680,222,616.95
流动资产合计	99,488,932,409.93	89,651,212,407.37	流动负债合计	103,743,052,400.73	96,037,327,954.98
			非流动负债：		
			△ 保险合同准备金		
			长期借款	12,178,462,088.58	14,407,501,087.07
			应付债券	1,756,725,540.00	1,971,242,360.00
			租赁负债	3,466,105.62	7,740,591.06
			长期应付款	234,892,416.68	238,924,421.92
			长期应付职工薪酬	215,261,511.63	215,261,511.63
			预计负债	814,819,981.61	857,913,453.92
			递延收益	1,759,389,998.11	1,589,093,918.07
			递延所得税负债	197,834,416.30	117,394,098.11
			其他非流动负债		
			非流动负债合计	17,160,852,058.53	19,405,071,442.08
			负债合计	120,903,904,459.26	115,442,399,397.06
			所有者权益(或股东权益)：		
			实收资本(或股本)	2,023,550,000.00	2,023,550,000.00
			国家资本	1,428,600,000.00	1,428,600,000.00
			国有法人资本	594,950,000.00	594,950,000.00
			集体资本		
			民营资本		
			外商资本		
			# 减：已归还投资		
			实收资本(或股本)净额	2,023,550,000.00	2,023,550,000.00
			其他权益工具		
			资本公积	8,402,751,121.61	8,208,086,779.92
			减：库存股		
			其他综合收益	82,131,060.73	13,394,759.98
			专项储备	47,860,684.52	27,011,568.20
			盈余公积	1,218,503,181.68	1,218,503,181.68
			其中：法定公积金	1,218,503,181.68	1,218,503,181.68
			任意公积金		
			# 储备基金		
			# 企业发展基金		
			# 利润归还投资		
			△ 一般风险准备		
			未分配利润	38,244,013,662.51	35,646,684,476.68
			归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	50,015,809,711.05	47,137,230,766.46
			* 少数股东权益	39,275,773,516.62	37,106,809,228.66
			所有者权益(或股东权益)合计	89,291,583,227.67	84,244,039,995.12
资产总计	210,195,487,686.93	199,686,439,392.18	负债和所有者权益(或股东权益)总计	210,195,487,686.93	199,686,439,392.18

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：


印建
43010210148326


印建


印建

母公司资产负债表

2025年6月30日

编制单位：湖南钢铁集团有限公司

企财01表

单位：人民币元

资产	期末余额	期初余额	负债和所有者权益 (或股东权益)	期末余额	期初余额
流动资产：			流动负债：		
货币资金	3,705,447,192.66	3,965,824,887.68	短期借款	4,590,347,850.11	3,705,857,086.26
△ 结算备付金			△ 向中央银行借款		
△ 拆出资金			△ 拆入资金		
交易性金融资产			交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产			☆ 以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债		
衍生金融资产			衍生金融负债		
应收票据			应付票据		
应收账款			应付账款		
应收款项融资			预收款项		
预付款项			合同负债		
△ 应收保费			△ 卖出回购金融资产款		
△ 应收分保账款			△ 吸收存款及同业存放		
△ 应收分保合同准备金			△ 代理买卖证券款		
△ 应收资金集中管理款			△ 代理承销证券款		
其他应收款	2,265,550,527.00	2,893,774,543.39	应付职工薪酬	17,910,549.81	17,205,633.83
△ 买入返售金融资产			应交税费	1,415,217.43	321,344,587.24
存货			其他应付款	8,826,874,390.66	8,218,903,428.41
合同资产			△ 应付手续费及佣金		
持有待售资产			△ 应付分保账款		
一年内到期的非流动资产	3,738,376,721.98	3,643,831,485.24	持有待售负债		
其他流动资产	937,810,473.21	116,348,979.75	一年内到期的非流动负债	928,613,261.05	3,055,253,163.41
流动资产合计	10,647,184,914.85	10,619,779,896.06	其他流动负债	1,402,446,328.77	
			流动负债合计	15,767,607,597.83	15,318,563,899.15
			非流动负债：		
			△ 保险合同准备金		
			长期借款	1,785,400,000.00	2,439,000,000.00
			应付债券	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00
			租赁负债		
			长期应付款	5,216,726.18	5,428,201.18
			长期应付职工薪酬		
			预计负债		
			递延收益		
			递延所得税负债		
			其他非流动负债		
			非流动负债合计	4,290,616,726.18	4,944,428,201.18
			负债合计	20,058,224,324.01	20,262,992,100.33
			所有者权益(或股东权益)：		
非流动资产：			实收资本(或股本)	2,023,550,000.00	2,023,550,000.00
△ 发放贷款和垫款			国家资本	1,428,600,000.00	1,428,600,000.00
债权投资			国有法人资本	594,950,000.00	594,950,000.00
☆ 可供出售金融资产			集体资本		
其他债权投资			民营资本		
☆ 持有至到期投资			外商资本		
长期应收款			# 减：已归还投资		
长期股权投资	14,793,470,267.14	14,626,675,135.47	实收资本(或股本)净额	2,023,550,000.00	2,023,550,000.00
其他权益工具投资	6,300,000.00	6,300,000.00	其他权益工具		
其他非流动金融资产	4,936,268,549.27	4,795,784,400.42	资本公积	100,000,000.00	100,000,000.00
投资性房地产	29,710,146.98	30,531,824.99	减：库存股		
固定资产	43,399,401.58	48,103,411.21	其他综合收益		
在建工程	28,011,912.28	11,390,297.56	专项储备		
生产性生物资产			盈余公积	1,091,383,495.25	1,091,383,495.25
油气资产			其中：法定公积金	1,091,383,495.25	1,091,383,495.25
使用权资产			任意公积金		
无形资产	449,943,056.08	5,451,198.17	# 储备基金		
开发支出			# 企业发展基金		
商誉			# 利润归还投资		
长期待摊费用	86,531.17	86,531.17	△ 一般风险准备		
递延所得税资产			未分配利润	8,684,689,225.38	8,361,931,809.60
其他非流动资产	1,023,472,265.29	1,695,754,710.13	归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	11,899,622,720.63	11,576,865,304.85
非流动资产合计	21,310,662,129.79	21,220,077,509.12	* 少数股东权益		
资产总计	31,957,847,044.64	31,839,857,405.18	所有者权益(或股东权益)合计	11,899,622,720.63	11,576,865,304.85
			负债和所有者权益(或股东权益)总计	31,957,847,044.64	31,839,857,405.18

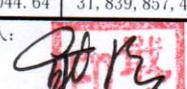
法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：


43010210148326


印


印

合并利润表

2025年6月

编制单位：湖南钢铁集团有限公司

企财02表

单位：人民币元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	238,576,491,284.55	108,194,126,391.43
其中：营业收入	123,338,224,509.46	107,975,003,220.12
△利息收入	235,303,111.88	217,842,038.66
△手续费及佣金收入	2,963,663.21	1,281,132.65
二、营业总成本	120,847,873,401.77	106,982,794,667.35
其中：营业成本	115,137,014,671.71	100,961,303,146.01
△利息支出	37,804,503.01	59,935,537.87
△手续费及佣金支出	452,188.58	404,207.83
税金及附加	477,249,899.34	420,699,289.00
销售费用	419,172,008.94	352,941,439.46
管理费用	1,472,587,525.59	1,458,603,963.66
研发费用	3,203,184,391.80	3,486,117,920.12
财务费用	100,408,212.80	242,789,163.40
加：其他收益	750,858,996.29	1,439,840,184.77
投资收益（损失以“-”号填列）	1,837,607,473.53	2,302,411,113.59
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	95,944,843.85	181,150,810.32
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-28,661,537.49	-35,109,811.16
资产减值损失（损失以“-”号填列）	7,244,274.11	-20,198,346.79
资产处置收益（损失以“-”号填列）	76,964.07	235,245.22
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	5,391,688,897.14	5,079,660,920.03
加：营业外收入	26,438,132.59	47,583,281.14
减：营业外支出	237,663,326.78	46,115,814.69
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,180,463,702.95	5,081,128,386.48
减：所得税费用	1,002,857,804.49	642,306,760.60
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,177,605,898.46	4,438,821,625.88
（一）按所有权归属分类：		
归属于母公司所有者的净利润	2,698,608,993.86	3,031,611,618.96
*少数股东损益	1,478,996,904.60	1,407,210,006.92
（二）按经营持续性分类：		
持续经营净利润	4,177,605,898.46	4,438,821,625.88
终止经营净利润		
六、其他综合收益的税后净额	150,992,415.98	-96,092,769.55
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	68,736,300.75	-31,353,522.13
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	73,548,405.45	-37,903,430.44
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	73,548,405.45	-37,903,430.44
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	-4,812,104.70	6,549,908.31
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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
☆5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	-3,689,253.66	5,186,075.06
8.外币财务报表折算差额	-1,122,851.04	1,363,833.24
9.其他		
*归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	82,256,115.23	-64,739,247.42
七、综合收益总额	4,328,598,314.44	4,342,728,856.33
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,767,345,294.61	3,000,258,096.82
*归属于少数股东的综合收益总额	1,561,253,019.83	1,342,470,759.51

注：表中带*科目为合并会计报表专用；加△替代项目为金融类企业专用；带☆科目为未执行新金融工具准则企业专用。

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

43010210148326

母公司利润表

2025年6月

企财02表

编制单位：湖南钢铁集团有限公司

单位：人民币元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	610,644.59	1,071,414.40
二、营业总成本	99,118,074.62	92,527,443.28
其中：营业成本	3,687,498.13	883,129.93
税金及附加	888,760.82	159,113.86
销售费用		
管理费用	32,626,995.02	42,402,598.34
研发费用	14,150,943.38	4,074,759.21
财务费用	47,763,877.27	45,007,841.94
加：其他收益	54,045.57	39,731.52
投资收益（损失以“-”号填列）	634,990,108.35	943,518,045.80
△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）	132,613,463.85	171,766,010.32
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-72,482.77
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		19,677.17
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	669,150,187.74	1,023,814,953.16
加：营业外收入		
减：营业外支出	106,929,081.04	1,062,631.21
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	562,221,106.70	1,022,752,321.95
减：所得税费用	135,183,690.92	2,717,652.13
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	427,037,415.78	1,020,034,669.82
（一）按所有权归属分类：		
归属于母公司所有者的净利润	427,037,415.78	1,020,034,669.82
*少数股东损益		
（二）按经营持续性分类：		
持续经营净利润	427,037,415.78	1,020,034,669.82
终止经营净利润		

法定代表人：


43010210148326

主管会计工作的负责人：



会计机构负责人：



合并现金流量表

2025年6月

企财03表

编制单位：湖南钢铁集团有限公司

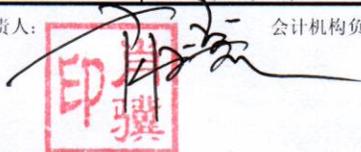
单位：人民币元

项 目	本期金额	上期金额
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	115,496,806,800.72	95,691,191,453.91
△ 客户存款和同业存放款项净增加额	16,820,521.24	-109,368,602.48
△ 向中央银行借款净增加额	-197,108,083.31	-298,952,775.97
△ 向其他金融机构拆入资金净增加额	100,032,388.88	
△ 收到原保险合同保费取得的现金		
△ 收到再保险业务现金净额		
△ 保户储金及投资款净增加额		
△ 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
△ 收取利息、手续费及佣金的现金	229,918,774.99	232,722,817.55
△ 拆入资金净增加额	295,433,561.70	-1,172,835,397.30
△ 回购业务资金净增加额		-1,001,334,504.39
△ 代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	1,256,960,685.42	1,923,242,158.59
收到其他与经营活动有关的现金	3,721,651,086.13	2,487,617,558.28
经营活动现金流入小计	120,920,515,735.77	97,752,282,708.19
购买商品、接受劳务支付的现金	104,808,839,028.72	80,892,290,012.38
△ 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	58,691,108.56	128,402,388.66
△ 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	49,399,202.55	22,901,530.04
△ 支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	4,428,226,907.72	4,253,871,841.69
支付的各项税费	3,657,156,916.68	3,697,737,282.65
支付其他与经营活动有关的现金	4,224,133,709.54	5,948,149,118.36
经营活动现金流出小计	117,226,446,873.77	94,943,352,173.78
经营活动产生的现金流量净额	3,694,068,862.00	2,808,930,534.41
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,681,102,861.00	1,836,648,638.08
取得投资收益收到的现金	1,109,415,146.20	1,490,261,656.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	629,260.19	1,175,199.40
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	85,305,632.83	174,868,162.17
投资活动现金流入小计	3,876,452,900.22	3,502,953,656.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,507,165,388.17	2,368,323,870.92
投资支付的现金	11,569,325,535.62	10,673,548,663.05
△ 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	49,923.94	20,220,598.00
投资活动现金流出小计	15,076,540,847.73	13,062,093,131.97
投资活动产生的现金流量净额	-11,200,087,947.51	-9,559,139,475.84
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,564,300,000.00	7,000,000.00
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	22,622,326,550.52	27,627,299,247.82
发行债券收到的现金	2,185,483,180.00	2,699,978,219.18
收到其他与筹资活动有关的现金	18,918,659,528.23	15,384,334,518.66
筹资活动现金流入小计	45,290,769,258.75	45,718,611,985.66
偿还债务支付的现金	24,427,494,994.74	21,098,251,534.78
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	872,174,590.64	1,332,956,668.02
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	16,739,775,318.24	10,326,018,650.23
筹资活动现金流出小计	42,039,444,903.62	32,757,226,853.03
筹资活动产生的现金流量净额	3,251,324,355.13	12,961,385,132.63
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	30,321,524.04	-14,045,780.78
五、现金及现金等价物净增加额	-4,224,373,206.34	6,197,130,410.42
加：期初现金及现金等价物余额	10,194,509,370.00	5,266,006,742.57
六、期末现金及现金等价物余额	5,970,136,163.66	11,463,137,152.99

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：



母公司现金流量表

2025年6月

编制单位：湖南钢铁集团有限公司

企财03表
单位：人民币元

项目	本期金额	上期金额
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	668,845.33	879,501.32
Δ客户存款和同业存放款项净增加额		
Δ向中央银行借款净增加额		
Δ向其他金融机构拆入资金净增加额		
Δ收到原保险合同保费取得的现金		
Δ收到再保险业务现金净额		
Δ保户储金及投资款净增加额		
Δ处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
Δ收取利息、手续费及佣金的现金		
Δ拆入资金净增加额		
Δ回购业务资金净增加额		
Δ代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	317,556,487.95	6,738,784.45
经营活动现金流入小计	318,225,333.28	7,618,285.77
购买商品、接受劳务支付的现金	1,536,953.66	2,041,925.76
Δ客户贷款及垫款净增加额		
Δ存放中央银行和同业款项净增加额		
Δ支付原保险合同赔付款项的现金		
Δ拆出资金净增加额		
Δ支付利息、手续费及佣金的现金		
Δ支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	15,027,760.87	24,738,747.08
支付的各项税费	454,579,433.29	304,499,895.18
支付其他与经营活动有关的现金	141,664,891.37	33,153,968.17
经营活动现金流出小计	612,809,039.19	364,434,536.19
经营活动产生的现金流量净额	-294,583,705.91	-356,816,250.42
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	890,906,285.10	127,843,904.27
取得投资收益收到的现金	728,167,305.78	943,518,045.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		32,566.37
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	760,371,814.75	1,046,981,625.96
投资活动现金流入小计	2,379,445,405.63	2,118,376,142.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	231,377,410.34	12,666,555.38
投资支付的现金	1,654,927,800.00	1,941,200,000.00
Δ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		200,000,000.00
投资活动现金流出小计	1,886,305,210.34	2,153,866,555.38
投资活动产生的现金流量净额	493,140,195.29	-35,490,412.98
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	2,936,000,000.00	3,830,000,000.00
发行债券收到的现金	2,400,000,000.00	3,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	5,336,000,000.00	6,830,000,000.00
偿还债务支付的现金	3,004,600,000.00	1,966,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	215,969,373.33	115,992,143.24
支付其他与筹资活动有关的现金	2,574,343,835.19	2,064,514,754.10
筹资活动现金流出小计	5,794,913,208.52	4,146,506,897.34
筹资活动产生的现金流量净额	-458,913,208.52	2,683,493,102.66
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-20,975.88	20,860.96
五、现金及现金等价物净增加额	-260,377,695.02	2,291,207,300.22
加：期初现金及现金等价物余额	3,965,824,887.68	2,623,509,821.17
六、期末现金及现金等价物余额	3,705,447,192.66	4,914,717,121.39

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

附件一、财务报表附注

湖南钢铁集团有限公司

财务报表附注

2025 年上半年

金额单位：人民币元

一、企业的基本情况

湖南钢铁集团有限公司（以下简称公司或本公司）系由原湘潭钢铁公司、原涟源钢铁集团有限公司（以下简称涟钢集团）和原衡阳钢管厂合并改组，经湖南省人民政府办公厅湘政办函〔1997〕338 号文批准于 1997 年 11 月 9 日成立的国有独资企业。公司现持有统一社会信用代码为 9143000018380860XK 的营业执照，注册资本 200,000.00 万元。

本公司经营范围：以自有合法资产开展冶金资源开发、黑色金属冶炼加工、物流仓储、金融业、废弃资源综合利用、节能环保、新材料、高端装备制造等钢铁产业链有关项目的投资（不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发行票据、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务）；所属企业生产经营所需原材料、机电设备和配件的采购及供应；子公司的资产管理；钢铁产品及副产品的加工、销售；法律法规允许的商品和技术的进出口业务。（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）

本财务报表业经公司 2025 年 8 月 18 日第三届董事会第四十八次会议批准对外报出。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

本公司之子公司情况详见本财务报表附注七之说明。

四、重要会计政策和会计估计

(一) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(二) 记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币，华菱香港国际贸易有限公司(以下简称华菱香港)、华菱衡阳（新加坡）有限公司等境外子公司从事境外经营，选择其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

(三) 企业合并

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照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份额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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对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，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

(四) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断

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可变回报金额的，认定为控制。

2. 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

(五) 合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

(1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；

(2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；

(3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；

(4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；

(5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

(六) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、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。

(七) 外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，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即期汇率的近似汇率折算，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

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；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

(八) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，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。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。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、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用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。

3) 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

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）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，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用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。

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此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。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。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。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1)或 2)的财务担保合同，以及不属于上述 1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

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负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司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的，分别下列情况处理：1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；2) 保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；2) 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务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：1) 终止确认部分的账面价值；2) 终止确认部分的对价，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务工具投资）之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对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债务工具投资、合同资产、租赁应收款、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以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

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，是指公司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。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司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，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，公司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。

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：1) 公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；2) 公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

7. 金融负债与权益工具的区分及相关处理

(1) 金融负债与权益工具的区分

1) 如果公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

2) 如果一项金融工具须用或可用公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在公司扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是公司的金融负债；如果是后者，该工具是公司的权益工具。

(2) 金融负债与权益工具的会计处理

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

2) 金融工具或其组成部分属于权益工具的，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，作为权益的变动处理。公司不确认权益工具的公允价值变动。公司对权益工具持有方的分配作利润分配处理，发放的股票股利不影响所有者权益总额。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

(九) 套期工具

1. 套期包括公允价值套期、现金流量套期及境外经营净投资套期。

2. 对于满足下列条件的套期，运用套期会计方法进行处理：(1) 套期关系仅由符合条件的套期工具和被套期工具组成；(2) 在套期开始时，公司正式指定了套期工具和被套期项目，并准备了关于套期关系和公司从事套期的风险管理策略和风险管理目标的书面文件；(3) 该套期关系符合套期有效性要求。

套期同时满足下列条件时，公司认定套期关系符合套期有效性要求：(1) 被套期项目和套期工具之间存在经济关系；(2) 被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位；(3) 套期关系的套期比率等于公司实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比，但不反映被套期项目和套期工具相对权重的失衡。

公司在套期开始日及以后期间持续地对套期关系是否符合套期有效性要求进行评估。套期关系由于套期比率的原因而不再符合套期有效性要求，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，公司进行套期关系再平衡。

3. 套期会计处理

(1) 公允价值套期

1) 套期工具产生的利得或损失计入当期损益。如果套期工具是对选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具（或其组成部分）进行套期的，套期工具产生的利得或损失计入其他综合收益。

2) 被套期项目因风险敞口形成的利得或损失计当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。被套期项目为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》第十八条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（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，其账面价值已经按公允价值计量，不再调整；被套期项目为公司选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入其他综合收益，其账面价值已经按公允价值计量，不再调整。

被套期项目为尚未确认的确定承诺（或其组成部分）的，其在套期关系指定后因被套期风险引起的

公允价值累计变动额确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入各相关期间损益。当履行确定承诺而取得资产或承担负债时，调整该资产或负债的初始确认金额，以包括已确认的被套期项目的公允价值累计变动额。

被套期项目为以摊余成本计量的金融工具（或其组成部分）的，公司对被套期项目账面价值所作的调整按照开始摊销日重新计算的实际利率进行摊销，并计入当期损益。被套期项目为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》第十八条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（或其组成部分）的，按照相同的方式对累计已确认的套期利得或损失进行摊销，并计入当期损益，但不调整金融资产（或其组成部分）的账面价值。

(2) 现金流量套期

1) 套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，作为现金流量套期储备，计入其他综合收益，无效部分计入当期损益。现金流量套期储备的金额按照以下两项的绝对额中较低者确认：A.套期工具自套期开始的累计利得或损失；B.被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。

2) 被套期项目为预期交易，且该预期交易使公司随后确认一项非金融资产或非金融负债的，或者非金融资产和非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承诺时，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。

3) 其他现金流量套期，原计入其他综合收益的现金流量套期储备金额，在被套期预期交易影响损益的相同期间转出，计入当期损益。

(3) 境外经营净投资套期

套期工具形成的利得或损失中属于有效套期的部分，确认为其他综合收益，并在处置境外经营时，将其转出计入当期损益；套期工具形成的利得或损失中属于无效套期的部分，计入当期损益。

(十) 应收款项和合同资产预期信用损失的确认标准和计提方法

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票——本公司合并报表范围内的关联方往来组合		
应收商业承兑汇票——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收商业承兑汇票对应货款的账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收账款——本公司合并报表范围内的关联方往来组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——本公司合并报表范围内的关联方往来组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——应收押金保证金组合		
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
发放贷款-风险程度组合	风险程度分类法(五级分类)	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
合同资产-账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制合同资产账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
长期应收款-风险程度组合	风险程度分类法(五级分类)	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

(1) 湖南华菱线缆股份有限公司（以下简称华菱线缆）及长沙水泵厂有限公司（以下简称长沙水泵厂）

账龄	应收账款预期信用损失率(%)	其他应收款预期信用损失率(%)	应收票据预期信用损失率(%)
0-6月(含6月，下同)	2.00	2.00	2.00
7-12月	5.00	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00	10.00
2-3年	30.00	30.00	30.00
3-4年	80.00	80.00	80.00
4年以上	100.00	100.00	100.00

(2) 除华菱线缆和长沙水泵厂之外的主体

账龄	应收账款预期信用损失率(%)	其他应收款预期信用损失率(%)	应收票据预期信用损失率(%)
1年以内(含，下同)	0.10	0.10	0.10
1-2年	10.00	10.00	10.00
2-3年	20.00	20.00	20.00
3-4年	50.00	50.00	50.00
4-5年	80.00	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00	100.00

3. 合同资产

(1) 账龄组合（华菱线缆）

账 龄	合同资产预期信用损失率(%)
0-6月(含6月,下同)	2.00
7-12月	5.00
1-2年	10.00
2-3年	30.00
3-4年	80.00
4年以上	100.00

(2) 应收质保金组合（除华菱线缆之外的公司）

1) 在质保期内的质保金

分 类	计提比例(%)
在质保期内的质保金	0.10

2) 超过质保期的质保金

账 龄	计提比例(%)
1年以内(含,下同)	0.10
1-2年	10.00
2-3年	20.00
3-4年	50.00
4-5年	80.00
5年以上	100.00

4. 长期应收款——风险程度组合

分 类	计提比例(%)
正常类	1.00
关注类	5.00
次级类	30.00
可疑类	60.00
损失类	100.00

5. 发放贷款-风险程度组合

分 类	计提比例(%)
正常类	2.50
关注类	10.00

分 类	计提比例(%)
次级类	30.00
可疑类	60.00
损失类	100.00

(十一) 存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

5. 存货跌价准备

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

(十二) 长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。

属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。

属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，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；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

5. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

- 1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

2) 合并财务报表

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

2) 合并财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(十三) 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十四) 固定资产

1. 固定资产确认条件、计价方法和后续支出的会计处理方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	10-50	0-5	1.90-10.00
机器设备	年限平均法	5-30	0-5	3.17-20.00
运输工具	年限平均法	5-13	0-5	7.31-20.00
电子设备及办公设备	年限平均法	5-10	0-5	9.50-20.00
其他	年限平均法	5-12	0-5	7.92-20.00

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十五) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不

再调整原已计提的折旧。

3. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十六) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以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。

(十七) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、软件使用权、专利使用权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体如下：

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	按产权登记期限确定使用寿命为 39.5-50 年	直线法
软件使用权	按预期受益期限确定使用寿命为 5-10 年	直线法
专利使用权及非专利技术	按照规定的有效期限和受益年限孰短的原则确定为 10-20 年	直线法

3. 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

(十八) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，但摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(十九) 合同资产、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件(即，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，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利（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。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

(二十) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 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作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 公司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；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(二十一) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

(二十二) 收入

1. 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：(1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2) 客户能够控制公司履约过程中在建商品；(3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司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，公司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，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，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控制权时，公司考虑下列迹象：(1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5) 客户已接受该商品；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2. 收入计量原则

(1) 公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司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以及预期将退还给客户的款项。

(2) 合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，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。

(3) 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

(4) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品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。

3. 收入确认的具体方法

公司各类产品的销售业务属于在某一时点履行的履约义务，内销收入在产品出厂或客户签收，已收取价款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认收入。外销收入在公司已根据合同约定将产品报关，取得装船通知单或提单，已收取货款或取得了收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认。

(二十三) 利息收入和支出、手续费及佣金收入和支出

1. 利息收入

对于所有以摊余成本计量的金融工具及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产中计息的金融工具，利息收入以实际利率计量。实际利率是指按金融工具的预计存续期间将其预计未来现金流入或流出折现至该金融资产账面余额或金融负债摊余成本的利率。实际利率的计算需要考虑金融工具的合同条款(例如提前还款权)并且包括所有归属于实际利率组成部分的费用和所有交易成本，但不包括预期信用损失。

本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入并列报为“利息收入”，但下列情况除外：(1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入；(2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产的摊余成本(即，账面余额扣除预期信用损失准备之后的净额)和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

2. 手续费及佣金收入和支出

本公司通过在特定时点或一定期间内提供服务收取手续费及佣金和接受服务支付手续费及佣金的，按权责发生制原则确认手续费及佣金收入和支出。

本公司通过提供和接受特定交易服务收取和支付的手续费及佣金的，与特定交易相关的手续费及佣金在交易双方实际约定的条款完成后确认手续费及佣金收入和支出。

(二十四) 合同成本

与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

1. 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；
2. 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；
3. 该成本预期能够收回。

公司对于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。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于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减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

(二十五) 政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

(二十六) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5. 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：(1) 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；(2) 递延所得税资产和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和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

(二十七) 租赁

1. 公司作为承租人

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

(1) 使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：1) 租赁负债的初始计量金额；2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；3) 承租人发生的初始直接费用；4) 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，公司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。

资产负债表日，有迹象表明使用权资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(2) 租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

2. 公司作为出租人

在租赁开始日，公司将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划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁

公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。公司取得的与经营租赁有关的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。

(2) 融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

公司取得的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。

3. 售后租回

(1) 公司作为承租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理。

(2) 公司作为出租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据《企业会计准则第 21 号——租赁》对资产出租进行会计处理。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

(二十八) 划分为持有待售的非流动资产或处置组、终止经营

1. 持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司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：（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，即公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的条件，且短期（通常为 3 个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；（2）因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

2. 持有待售的非流动资产或处置组的会计处理

(1) 初始计量和后续计量

初始计量和在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产

减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

(2) 资产减值损失转回的会计处理

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

(3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：1) 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；2) 可收回金额。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

3. 终止经营的确认标准

满足下列条件之一的、已经被处置或划分为持有待售类别且能够单独区分的组成部分确认为终止经营：

(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

(2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

4. 终止经营的列报方法

公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比期间的持续经营损益列报。

(二十九) 公允价值计量

公允价值计量详见本财务报表附注四(八)金融工具之说明。

(三十) 资产证券化业务的会计处理方法

1. 资产证券化业务判断依据

资产证券化，是指以基础资产所产生的现金流为偿付支持，通过结构化等方式进行信用增级，在此基础上发行资产支持证券的业务活动。公司发行的资产证券化有应付账款资产证券化和应收账款资产证券化。

(1) 应付账款资产证券化

应付账款资产证券化系公司作为核心企业，南京鑫欣商业保理有限公司(以下简称鑫欣保理公司)作为原始权益人受让公司供应商对公司的应收账款债权，鑫欣保理公司通过依法设立的专项计划向专业投资者发行并获得相应募集资金。基础资产为公司供应商对公司的应收账款债权，应收账款债务人均为公司。

(2) 应收账款资产证券化

应收账款资产证券化系公司向专项计划转让对客户的应收账款债权，专项计划以该应收账款债权作为基础资产，向专业投资者发行并获得相应募集资金。应收账款资产证券化基础资产为公司对客户的应收账款债权，应收账款债权人为公司。

2. 资产证券化业务会计处理方法

(1) 应付账款资产证券化

应付账款资产证券化发行前，由公司预先向鑫欣保理公司支付其对供应商的应付账款，形成公司对鑫欣保理公司的其他应收款-应付账款资产证券化资金，同时鑫欣保理公司使用该等资金向相应供应商支付应付账款，公司对供应商的应付账款转为对鑫欣保理公司的其他应付款-应付账款资产证券化资金。应付账款资产证券化成功发行后，公司按实际到账金额冲减对鑫欣保理公司的其他应收款，并预扣一部分资金，待专项计划发行结束后作为次级收益返还给公司，同时对鑫欣保理公司的其他应付款转为其他流动负债和未确认融资费用，未确认融资费用在专项计划持有期间按一定的方法摊销进财务费用。

(2) 应收账款资产证券化

1) 基于专项计划的相关条款，公司在金融资产出售给买方后，由买方承担基础资产的全部风险，并享有基础资产所产生的全部收益；同时，公司实际控制人湖南钢铁集团对资产支持证券本金和收益的兑付为买方提供差额支付机制，因此公司对专项计划并不具有实质性控制，公司发行应收账款资产支持证券所转移的应收账款终止确认，并且无需合并资产支持专项计划。

2) 同时，公司考虑到作为原始权益人将对次级资产支持证券进行全额认购，故公司部分存在风险自留的情况，根据相关会计准则和应用指南，其自持的按照继续涉入被转移基础资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。

(三十一) 其他重要的会计政策和会计估计

1. 与回购公司股份相关的会计处理方法

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

2. 分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

3. 安全生产费

公司按照财政部、应急部发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136号）的规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工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。

六、税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以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，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%、13%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 20% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%；12%
土地使用税	以纳税人实际占用的土地面积	适用定额税率，由主管税务机关根据土地所在区域分别适用不同的定额税率
环保税	以应税大气污染物、水污染物按照污染物排放量折合的污染当量数确定计税依据	根据不同的污染物排放当量计收不同的环保税，具体由主管税务机关根据税法规定计收
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、16.5%、17%、25%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
1. 华菱钢铁及其子公司	
湖南华菱涟源钢铁有限公司（以下简称华菱涟钢）	15%
湖南华菱节能发电有限公司（以下简称节能发电）	15%
湖南华菱涟钢特种新材料有限公司（以下简称涟钢新材料）	15%
湖南华菱湘潭钢铁有限公司（以下简称华菱湘钢）	15%
湖南华菱湘钢节能发电有限公司（以下简称湘钢节能发电）	15%
衡阳华菱钢管有限公司（以下简称华菱衡钢）	15%
衡阳华菱连轧管有限公司（以下简称华菱连轧管）	15%
华菱安赛乐米塔尔汽车板有限公司（以下简称汽车板公司）	15%
阳春新钢铁有限责任公司（以下简称阳春新钢）	15%
华菱香港国际贸易有限公司	16.5%
华菱衡阳（新加坡）有限公司	17%
湖南华菱湘潭钢铁（新加坡）有限公司	17%
2. 湘钢集团及其子公司	
湖南湘钢金属材料科技有限公司（以下简称湘钢金属材料）	15%
湘潭瑞通球团有限公司（以下简称瑞通球团）	15%
华菱线缆	15%

纳税主体名称	所得税税率
长沙水泵厂	15%
中冶京诚（湘潭）重工设备有限公司（以下简称中冶湘重）	15%
湖南瑞和冶金石灰有限公司（以下简称瑞和冶金石灰）	15%
湖南胜利湘钢钢管有限公司（以下简称胜利钢管）	15%
海南瑞湘资源国际贸易有限公司（以下简称海南瑞湘）	15%
3. 涟钢集团及其子公司	
湖南涟钢冶金材料科技有限公司（以下简称涟钢冶金）	15%
湖南华菱智能钢构有限公司（以下简称智能钢构）	15%
湖南涟钢建设有限公司（以下简称涟钢建设）	15%
湖南煤化新能源有限公司（以下简称煤化新能源）	15%
湖南涟钢机电设备制造有限公司（以下简称涟钢机电）	15%
湖南涟钢物流有限公司（以下简称涟钢物流）	15%
海南涟钢供应链有限公司（以下简称海南供应链）	15%
4. 湖南衡阳钢管（集团）有限公司（以下简称衡钢集团）及其子公司	
衡阳鸿涛机械加工有限公司（以下简称鸿涛机械）	15%
衡阳科盈钢管有限公司（以下简称科盈钢管）	15%
5. 湖南国际贸易集团有限公司（以下简称国贸集团）及其子公司	
海南华菱电商有限责任公司（以下简称海南电商）	15%
海南华菱资源有限公司（以下简称海南资源）	15%
华菱资源（新加坡）有限公司	17%
6. 华菱集团（香港）国际贸易有限公司（以下简称华菱集团香港）及其子公司	
华菱集团香港	16.5%
华菱新加坡投资有限公司	17%
华菱新加坡资源投资有限公司	17%
华菱新加坡矿业投资有限公司	17%
7. 湖南华菱云创数智科技有限公司（以下简称华菱云创）及其子公司	
华菱云创	15%
湘潭华菱云创数智科技有限公司（以下简称湘潭云创）	15%
8. 其他子公司	

纳税主体名称	所得税税率
湖南省冶金规划设计院有限公司（以下简称冶金设计院）	15%
9. 除上述以外的其他纳税主体	25%

(二) 税收优惠

1. 企业所得税

(1) 高新技术企业

纳税主体名称	所得税税率	优惠期间	优惠原因	证书编号
1) 华菱钢铁及其子公司				
华菱湘钢	15%	2024 年 12 月至 2027 年 12 月	高新技术企业	GR202443002490
华菱衡钢	15%	2024 年 11 月至 2027 年 11 月	高新技术企业	GR202443000279
华菱连轧管	15%	2024 年 11 月至 2027 年 11 月	高新技术企业	GR202443000388
华菱涟钢	15%	2023 年 10 月至 2026 年 10 月	高新技术企业	GR202343003210
汽车板公司	15%	2023 年 10 月至 2026 年 10 月	高新技术企业	GR202343002955
阳春新钢	15%	2023 年 12 月至 2026 年 12 月	高新技术企业	GR202344002934
节能发电	15%	2023 年 10 月至 2026 年 10 月	高新技术企业	GR202343004025
涟钢新材料	15%	2024 年 12 月至 2027 年 12 月	高新技术企业	GR202443002990
湘钢节能发电	15%	2023 年 10 月至 2026 年 10 月	高新技术企业	GR202343002825
2) 湘钢集团及其子公司				
湘钢金属材料	15%	2023 年 9 月至 2026 年 9 月	高新技术企业	GR202343001430
瑞通球团	15%	2023 年 10 月至 2026 年 10 月	高新技术企业	GR202343002415
华菱线缆	15%	2023 年 10 月至 2026 年 10 月	高新技术企业	GR202343000901
长沙水泵厂	15%	2022 年 12 月至 2025 年 11 月	高新技术企业	GR202243004630
瑞和冶金石灰	15%	2022 年 10 月至 2025 年 10 月	高新技术企业	GR202243002734
中冶湘重	15%	2022 年 10 月至 2025 年 10 月	高新技术企业	GR202243003104
胜利钢管	15%	2022 年 10 月至 2025 年 10 月	高新技术企业	GR202243000894
3) 涟钢集团及其子公司				
涟钢冶金	15%	2023 年 12 月至 2026 年 12 月	高新技术企业	GR202343004669
智能钢构	15%	2022 年 10 月至 2025 年 10 月	高新技术企业	GR202243000966
涟钢建设	15%	2022 年 10 月至 2025 年 10 月	高新技术企业	GR202243002397

纳税主体名称	所得税税率	优惠期间	优惠原因	证书编号
煤化新能源	15%	2023 年 10 月至 2026 年 10 月	高新技术企业	GR202343003993
涟钢机电	15%	2022 年 10 月至 2025 年 10 月	高新技术企业	GR202243001783
涟钢物流	15%	2024 年 11 月至 2027 年 11 月	高新技术企业	GR202443002008
4) 衡钢集团及其子公司				
鸿涛机械	15%	2023 年 10 月至 2026 年 10 月	高新技术企业	GR202343000228
科盈钢管	15%	2022 年 10 月至 2025 年 10 月	高新技术企业	GR202243001458
5) 华菱云创及其子公司				
华菱云创	15%	2022 年 10 月至 2025 年 10 月	高新技术企业	GR202243000588
湘潭云创	15%	2022 年 10 月至 2025 年 10 月	高新技术企业	GR202243002093
6) 其他子公司				
冶金设计院	15%	2022 年 10 月至 2025 年 9 月	高新技术企业	GR202243001083

(2) 海南自由贸易港企业

根据《财政部 税务总局关于海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2020〕31号），自 2020 年 1 月 1 日起至 2024 年 12 月 31 日，对注册在海南自由贸易港并实质性运营的鼓励类产业企业，减按 15% 的税率征收企业所得税，本公司子公司海南电商、海南供应链、海南资源、海南瑞湘设在海南自由贸易港，符合注册在海南自由贸易港并实质性运营的鼓励类产业企业，享受减按 15% 的税率缴纳企业所得税的政策。

根据《财政部 税务总局关于延续实施海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2025〕3 号），上述税收优惠政策的执行期限延长至 2027 年 12 月 31 日。

2. 增值税

(1) 根据《财政部 国家税务总局关于印发〈资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录〉的通知》（财税〔2015〕78 号），纳税人销售自产的资源综合利用产品和提供资源综合利用劳务，可享受增值税即征即退政策。2021 年 12 月 30 日，财政部、国家税务总局发布《关于完善资源综合利用增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2021 年第 40 号），该公告自 2022 年 3 月 1 日起执行，原《财政部 国家税务总局关于印发〈资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录〉的通知》（财税〔2015〕78 号）除“技术标准和相关条件”外同时废止。公司子公司阳春新钢、节能发电、湘钢节能发电等自产自销的干熄焦发电体、常规机组及余热发电等属于《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》所列项目，享受增值税即征即退政策。

(2) 根据《财政部 国家税务总局关于促进残疾人就业增值税优惠政策的通知》(财税〔2016〕52号)、《国家税务总局关于发布〈促进残疾人就业增值税优惠政策管理办法〉的公告》(2016年第33号),对于安置残疾人就业的单位可享受增值税即征即退政策。公司子公司湖南涟钢振兴有限公司安置残疾人享受增值税即征即退政策。

(3) 根据《财政部 国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》(财税〔2011〕100号),增值税一般纳税人销售自行开发生产的软件产品,对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。公司子公司华菱云创销售自由软件产品,对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

(4) 根据《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),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%抵减应纳增值税税额,本公司子公司华菱湘钢、华菱涟钢、涟钢新材料、华菱钢管、华菱连轧管、阳春新钢等享受前述增值税加计扣除政策。

七、企业合并及合并财务报表

(一) 子公司情况

序号	企业名称	级次	企业类型[注 1]	注册地	主要经营地	业务性质
1	华菱钢铁[注 3]	1	1	湖南长沙	湖南长沙	制造业
2	湘钢集团	1	1	湖南湘潭	湖南湘潭	制造业
3	涟钢集团	1	1	湖南娄底	湖南娄底	制造业
4	衡钢集团	1	1	湖南衡阳	湖南衡阳	制造业
5	湖南国际贸易集团有限公司(以下简称国贸集团)[注 4]	1	1	湖南长沙	湖南长沙	商业
6	湖南迪策投资有限公司(以下简称迪策投资)	1	1	湖南长沙	湖南长沙	投资
7	华菱集团香港[注 5]	1	3	香港	香港	投资
8	上海鼎丰科技发展有限公司(以下简称鼎丰科技)	1	1	上海	上海	投资
9	湖南华菱保险经纪有限公司(以下简称华菱保险)[注 6]	1	2	湖南长沙	湖南长沙	金融业
10	冶金设计院	1	1	湖南长沙	湖南长沙	规划设计
11	华菱云创[注 7]	1	1	湖南长沙	湖南长沙	信息业
12	湖南华菱天和商务有限公司(以下简称天和商务)	1	1	湖南长沙	湖南长沙	商务服务
13	湖南钢铁集团技术研究院有限公司(以下简称技术研究院)	1	1	湖南长沙	湖南长沙	研究试验

(续上表)

序号	企业名称	实收资本（人民币万元）	持股比例(%)	享有的表决权比例(%)	投资额（人民币万元）	取得方式[注2]
1	华菱钢铁[注3]	690,863.25	45.76	45.76	1,054,348.68	3
2	湘钢集团	82,940.77	100.00	100.00	136,266.16	1
3	涟钢集团	215,432.08	100.00	100.00	294,459.43	1
4	衡钢集团	47,390.66	100.00	100.00	59,267.75	1
5	国贸集团	147,000.00	100.00	100.00	67,000.00	1
6	迪策投资	170,000.00	100.00	100.00	258,465.47	2
7	华菱集团香港[注4]	20,000.00 万港币	100.00	100.00	16,965.90	1
8	鼎丰科技	18,000.00	55.56	55.56	10,492.09	2
9	华菱保险[注5]	1,000.00	100.00	100.00	2,011.80	3
10	冶金设计院	6,000.00	100.00	100.00	15,241.10	2
11	华菱云创[注6]	6,800.00	100.00	100.00	6,800.00	1
12	天和商务	20,800.00	100.00	100.00	36,178.02	2
13	技术研究院	3,000.00	100.00	100.00	3,000.00	1

[注1]企业类型：1.境内非金融子企业，2.境内金融子企业，3.境外非金融子企业

[注2]取得方式：1.投资设立，2.同一控制下的企业合并，3.非同一控制下的企业合并

[注3]本公司直接持有华菱钢铁 33.41%的股权，本公司全资子公司涟钢集团、湘钢集团、衡钢集团分别持有其 7.80%、3.89%、0.65%的股权，本公司对其合计持股比例为 45.76%

[注4]华菱集团香港系 2009 年本公司在境外设立的全资子公司，该公司在新加坡设立了三家全资子公司，明细如下：

子公司全称		注册地	股本（新加坡元）	持股比例	经营范围
英文	中文				
Valin Investments (Singapore) Pte Ltd	华菱新加坡投资有限公司	新加坡	585,439,488.00	100.00%	铁矿石贸易及其他投资
Valin Resources Investments (Singapore) Pte Ltd	华菱新加坡资源投资有限公司	新加坡	392,141,466.00	100.00%	铁矿石贸易及其他投资
Valin Mining Investments (Singapore) Pte Ltd	华菱新加坡矿业投资有限公司	新加坡	396,102,495.00	100.00%	铁矿石贸易及其他投资

[注5]本公司直接持有华菱保险 47.00%的股权，本公司全资子公司湘钢集团、涟钢集团、衡钢集团及迪策投资分别持有其 18.00%、18.00%、12.00%和 5.00%的股权，本公司对其合计持股比例为 100.00%

[注6]本公司直接持有华菱云创 40.00%的股权，本公司全资子公司湘钢集团、涟钢集团及衡钢集团分别持有其 25.00%、25.00%和 10.00%的股权，本公司对其合计持股比例为 100.00%

(二) 母公司拥有被投资单位表决权不足半数但能对被投资单位形成控制的原因

序号	企业名称	持股比例(%)	享有的表决权(%)	注册资本(万元)	投资额(万元)	级次	纳入合并范围原因
1	湖南凡益湘钢新材料有限公司(以下简称凡益湘钢)	40.00	40.00	14,250.00	11,415.02	2	公司能够控制这些公司的生产经营活动,并有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额
2	湖南湘钢洪盛物流有限公司	45.00	45.00	3,865.22	22,427.64	2	
3	华菱钢铁	45.76	45.76	690,863.25	1,054,348.68	1	

(三) 重要非全资子公司情况

1. 少数股东

企业名称	少数股东持股比例(%)	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东支付的股利	期末累计少数股东权益
华菱钢铁	54.24	562,005,213.58	370,519,383.9	11,858,061,327.46

2. 主要财务信息

项目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
	华菱钢铁	华菱钢铁
流动资产	70,964,380,697.46	65,180,542,932.08
非流动资产	82,569,771,877.82	82,925,078,526.87
资产合计	153,534,152,575.28	148,105,621,458.95
流动负债	74,409,313,429.85	70,353,385,992.08
非流动负债	10,984,038,250.99	12,608,970,137.26
负债合计	85,393,351,680.84	82,962,356,129.34
营业收入	62,794,087,117.57	75,670,297,344.24
净利润	2,310,214,923.25	1,969,745,656.56
经营活动现金流量	3,946,854,726.32	5,512,199,444.42

(四) 本期新纳入合并范围的主体

公司名称	持股比例(%)	期末净资产	本期净利润	纳入合并范围的原因
湘钢物产金属(浙江)有限公司	51.00	99,790,066.87	-209,933.13	增资取得控制权

八、合并财务报表重要项目的说明

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
----	-----	-----

项目	期末数	期初数
库存现金	79,108.07	103,043.04
银行存款	6,565,425,978.75	11,019,861,207.20
其他货币资金	3,423,459,213.37	4,005,131,552.31
合计	9,988,964,300.19	15,025,095,802.55
其中：存放在境外的款项总额	899,023,835.03	532,250,026.92

(2) 其他说明

使用受限的货币资金情况详见本财务报表附注八(三)1之说明。

2. 交易性金融资产

项目	期末公允价值	期初公允价值
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	939,069,604.53	1,324,820,463.76
其中：债务工具投资	939,069,604.53	1,324,820,463.76
合计	939,069,604.53	1,324,820,463.76

3. 衍生金融资产

项目	期末数	期初数
期货	4,369,150.00	6,587,420.00
合计	4,369,150.00	6,587,420.00

4. 应收票据

(1) 应收票据分类

项目	期末数		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	358,611,029.75		358,611,029.75
商业承兑汇票	1,540,075,156.01	2,484,126.47	1,537,591,029.54
合计	1,898,686,185.76	2,484,126.47	1,896,202,059.29

(续上表)

项目	期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	437,904,705.98		437,904,705.98

项目	期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值
商业承兑汇票	1,278,503,568.34	2,690,520.12	1,275,813,048.22
合计	1,716,408,274.32	2,690,520.12	1,713,717,754.20

(2) 应收票据坏账准备

类别	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
按组合计提坏账准备	1,898,686,185.76	100.00	2,484,126.47	0.13	1,896,202,059.29
合计	1,898,686,185.76	—	2,484,126.47	0.13	1,896,202,059.29

(续上表)

类别	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
按组合计提坏账准备	1,716,408,274.32	100.00	2,690,520.12	0.15	1,713,717,754.20
合计	1,716,408,274.32	—	2,690,520.12	0.15	1,713,717,754.20

1) 按组合计提坏账准备的应收票据

承兑人名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率 (%)
银行承兑汇票	358,611,029.75		
商业承兑汇票	1,540,075,156.01	2,484,126.47	0.16
小计	1,898,686,185.76	2,484,126.47	0.13

5. 应收账款

(1) 按账龄披露应收账款

账龄	期末数	期初数
1年以内(含1年)	11,641,143,302.27	8,609,125,509.41
1-2年	642,874,486.54	510,326,301.84
2-3年	235,961,051.19	305,882,245.56
3年以上	1,167,916,928.12	1,094,125,660.46
合计	13,687,895,768.12	10,519,459,717.27

(2) 按坏账准备计提方法分类披露应收账款

类别	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率/计提比例(%)	
单项计提坏账准备的应收账款	996,519,771.21	8.23	817,000,982.50	81.99	179,518,788.71
按组合计提坏账准备的应收账款	11,111,314,821.91	91.77	392,847,820.70	3.54	10,718,467,001.21
其中：账龄组合	11,111,314,821.91	91.77	392,847,820.70	3.54	10,718,467,001.21
合计	12,107,834,593.12	100.00	1,209,848,803.20	10.00	10,897,985,789.92

(续上表)

类别	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率/计提比例(%)	
单项计提坏账准备的应收账款	1,047,136,576.32	9.95	804,638,947.81	76.84	242,497,628.51
按组合计提坏账准备的应收账款	9,472,323,140.95	90.05	389,047,705.36	4.11	9,083,275,435.59
其中：账龄组合	9,472,323,140.95	90.05	389,047,705.36	4.11	9,083,275,435.59
合计	10,519,459,717.27	100.00	1,193,686,653.17	11.35	9,325,773,064.10

(3) 期末单项计提坏账准备的应收账款

债务人名称	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	计提理由
成都市四发物资有限责任公司	118,000,000.00	118,000,000.00	100.00	预计无法收回
四川长虹电子控股集团有限公司	57,812,219.16	14,773,020.92	25.55	按预计无法收回的金额计提
Turkmennebit	57,078,370.22	57,078,370.22	100.00	预计无法收回
RTC	53,765,300.73	43,012,240.58	80.00	按预计无法收回的金额计提
其他(汇总)	709,863,881.10	584,137,350.78	82.29	按预计无法收回的金额计提
小计	996,519,771.21	817,000,982.50	81.99	

(4) 期末采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

项目	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内(含1年)	10,039,839,423.90	90.36	64,590,473.22	8,530,315,965.53	90.05	48,336,029.57

项目	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1-2年	631,114,884.24	5.68	61,134,369.30	467,397,401.31	4.93	47,057,537.10
2-3年	209,031,514.44	1.88	55,471,854.99	226,879,398.99	2.40	61,530,135.74
3年以上	231,328,999.33	2.08	211,651,123.19	247,730,375.12	2.62	232,124,002.95
小计	11,111,314,821.91	100.00	392,847,820.70	9,472,323,140.95	100.00	389,047,705.36

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	账面余额
中国石油天然气股份有限公司	275,251,110.50
陕西陕煤供应链管理有限公司	248,872,055.78
三一集团	239,716,618.71
广东省电力工业燃料有限公司	239,239,827.23
荏平阳之光亲水箔有限公司	206,134,711.46
小计	1,209,214,323.68

6. 应收款项融资

项目	期末数	期初数
银行承兑汇票	7,954,401,523.26	5,936,569,186.96
无追索权的数字化应收债权	225,491,990.60	186,400,182.42
合计	8,179,893,513.86	6,122,969,369.38

7. 预付款项

(1) 按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	10,414,105,639.48	98.79	9,896,775,226.79	98.43
1-2年	106,730,051.50	0.95	48,847,219.00	0.49
2-3年	29,925,843.74	0.19	27,219,477.22	0.27
3年以上	22,315,652.16	0.07	81,608,683.36	0.81

合 计	10,573,077,186.88	100.00	10,054,450,606.37	100.00
-----	-------------------	--------	-------------------	--------

(2) 按欠款方归集的期末余额前五名的预付款项情况

债务人名称	账面余额
江苏一鸿矿业有限公司	411,274,286.54
北京住总物流科技有限公司	300,250,752.05
岳阳观盛投资发展有限公司	231,745,267.20
山东铭昌供应链管理有限公司	199,464,700.00
盐城市大丰区泽城贸易发展有限公司	198,752,798.69
小 计	1,341,487,804.48

8. 其他应收款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应收股利	40,000,000.00	
其他应收款项	1,173,252,589.32	1,038,839,501.97
合 计	1,213,252,589.32	1,038,839,501.97

(2) 其他应收款项

1) 按账龄披露其他应收款项

账 龄	期末数	期初数
1 年以内（含 1 年）	601,663,137.34	623,194,897.99
1-2 年	208,426,495.43	181,138,198.89
2-3 年	14,262,190.82	44,901,624.38
3 年以上	1,422,161,468.46	1,269,591,978.57
合 计	2,246,513,292.05	2,118,826,699.83

2) 按坏账准备计提方法分类披露其他应收款项

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率/计提比例(%)	
单项计提坏账准备的其他应收款项	1,308,494,439.00	58.25	1,013,756,834.43	77.48	294,737,604.57

种类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率/计提比例(%)	
按组合计提坏账准备的其他应收款项	938,018,853.05	41.75	59,503,868.30	6.34	878,514,984.75
合计	2,246,513,292.05	100.00	1,073,260,702.73	47.77	1,173,252,589.32

(续上表)

种类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率/计提比例(%)	
单项计提坏账准备的其他应收款项	1,381,109,928.36	65.18	981,411,807.46	71.06	399,698,120.90
按组合计提坏账准备的其他应收款项	737,716,771.47	34.82	98,575,390.40	13.36	639,141,381.07
合计	2,118,826,699.83	100.00	1,079,987,197.86	50.97	1,038,839,501.97

3) 期末单项计提坏账准备的其他应收款项

债务人名称	期末数			
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	计提理由
湘电集团有限公司	442,247,589.28	398,022,830.35	90	按预期无法收回的金额计提
长沙铜铝材有限公司	239,795,005.57	239,795,005.57	100	预计无法收回
上海开开实业股份有限公司	95,163,707.00			预计可以收回
湖南华菱置业有限公司	73,725,803.28	73,725,803.28	100	预计无法收回
湖南湘电长沙水泵有限公司	45,916,642.27	45,916,642.27	100	预计无法收回
其他(汇总)	411,645,691.60	256,296,552.96	62.26	按预计无法收回的金额计提
小计	1,308,494,439.00	1,013,756,834.43	77.48	

4) 按组合计提坏账准备的其他应收款项

① 采用账龄组合计提坏账准备的其他应收款项

项目	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内(含1年)	257,312,129.87	41.23	2,113,020.92	450,420,765.29	68.65	2,009,470.63
1-2年	17,840,423.40	2.86	1,634,436.94	12,934,522.74	1.97	1,857,134.46

项目	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
2-3 年	5,439,126.45	0.87	1,339,720.29	4,126,375.89	0.63	1,541,417.53
3 年以上	343,500,244.32	55.04	54,416,690.15	188,661,830.23	28.75	93,167,367.78
小 计	624,091,924.04	100.00	59,503,868.30	656,143,494.15	100.00	98,575,390.40

② 采用应收押金保证金组合方法计提坏账准备的其他应收款项

组合名称	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收押金保证金组合	313,926,929.01		81,573,277.32	
小 计	313,926,929.01		81,573,277.32	

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	坏账准备
湘电集团有限公司	应收暂付款	442,247,589.28	3 年以上	398,022,830.35
长沙铜铝材有限公司	应收暂付款	239,795,005.57	3 年以上	239,795,005.57
上海开开实业股份有限公司	应收暂付款	95,163,707.00	3 年以上	
洪盛物流工会	应收暂付款	89,909,822.01	1 年以内, 1-2 年, 2-3 年, 3 年以上	
湖南华菱置业有限公司	应收暂付款	73,725,803.28	1-2 年、3 年以上	73,725,803.28
小 计	—	940,841,927.14	-	711,543,639.20

9. 买入返售金融资产

项目	期末数	期初数
买入返售债券	1,160,416,986.29	1,455,850,547.99
小 计	1,160,416,986.29	1,455,850,547.99
减: 坏账准备		
合 计	1,160,416,986.29	1,455,850,547.99

10. 存货

项目	期末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值

项 目	期末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,677,878,842.69	312,367.80	5,677,566,474.89
在产品	2,430,730,685.07	3,671,684.58	2,427,059,000.49
库存商品	7,856,649,044.37	36,356,285.47	7,820,292,758.90
辅助材料	140,236,594.44		140,236,594.44
合同履约成本	217,713,235.16		217,713,235.16
备品备件	414,677,841.66	59,566,020.15	355,111,821.51
发出商品	230,685,722.91		230,685,722.91
合 计	16,968,571,966.30	99,906,358.00	16,868,665,608.30

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	6,532,751,104.90	1,331,373.65	6,531,419,731.25
在产品	2,593,716,496.30	19,395,862.58	2,574,320,633.72
库存商品	7,805,365,576.05	39,373,097.64	7,765,992,478.41
辅助材料	145,783,187.12	729,358.24	145,053,828.88
合同履约成本	362,897,818.13		362,897,818.13
备品备件	438,043,299.56	61,488,074.80	376,555,224.76
发出商品	124,252,505.59		124,252,505.59
合 计	18,002,809,987.65	122,317,766.91	17,880,492,220.74

11. 合同资产

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
应收质保金	308,621,072.81	10,438,024.08	298,183,048.73
待结算的货款及工程款	530,394,652.24		530,394,652.24
合 计	839,015,725.05	10,438,024.08	828,577,700.97

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值

项目	期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值
应收质保金	268,719,118.08	12,193,256.90	256,525,861.18
待结算的货款及工程款	581,993,047.35	285,355.70	581,707,691.65
合计	850,712,165.43	12,478,612.60	838,233,552.83

12. 一年内到期的非流动资产

项目	期末数	期初数
一年内到期的大额存单	15,300,248,958.19	10,088,573,646.74
一年内到期的长期应收款	1,475,352,409.16	1,748,651,088.45
合计	16,775,601,367.35	11,837,224,735.19

13. 其他流动资产

项目	期末数	期初数
待抵扣及待认证增值税	2,906,502,348.19	2,867,381,568.40
预缴增值税	48,871,304.71	27,129,951.01
预缴企业所得税	272,014,141.57	258,933,390.46
期限在一年以内的大额存单	16,769,696,930.49	9,828,194,616.03
预缴其他税费	19,342,299.18	74,711,973.76
其他	178,480,303.52	27,428,098.05
合计	20,194,907,327.66	13,083,779,597.71

14. 债权投资

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
固定收益投资	2,000,000.00		2,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00
合计	2,000,000.00		2,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00

15. 长期应收款

项目	期末数		
	账面余额	坏账准备	账面价值

项目	期末数		
	账面余额	坏账准备	账面价值
融资租赁款	1,690,453,941.57	20,521,157.34	1,669,932,784.23
减：未实现融资收益	562,382,687.46	0.00	562,382,687.46
合计	1,128,071,254.11	20,521,157.34	1,107,550,096.77

(续上表)

项目	期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值
融资租赁款	1,268,884,501.16	11,337,211.29	1,257,547,289.87
减：未实现融资收益	583,855,443.44		583,855,443.44
合计	685,029,057.72	11,337,211.29	673,691,846.43

16. 长期股权投资

项目	期初数	期末数
对子公司投资	117,382,378.72	117,382,378.72
对合营企业投资	1,149,021,845.80	1,212,417,203.26
对联营企业投资	15,090,904,786.90	15,887,702,375.74
小计	16,357,309,011.42	17,218,501,957.72
减：长期股权投资减值准备	9,039,755,372.15	9,025,668,296.02
合计	7,317,553,639.27	8,192,833,661.70

17. 其他权益工具投资

项目	期末数	期初数
金额	2,269,015,869.91	2,085,383,167.93

18. 其他非流动金融资产

项目	期末公允价值	期初公允价值
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	6,581,029,626.68	7,258,193,935.92
其中：权益工具投资	6,581,029,626.68	7,258,193,935.92
合计	6,581,029,626.68	7,258,193,935.92

19. 投资性房地产

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
账面原值合计	664,837,369.94			664,837,369.94
其中：房屋、建筑物	651,964,638.20			651,964,638.20
土地使用权	12,872,731.74			12,872,731.74
累计折旧和累计摊销合计	162,660,528.35	8,677,317.94		171,337,846.29
其中：房屋、建筑物	157,569,231.23	8,548,590.60		166,060,025.72
土地使用权	5,091,297.12	128,727.34		5,277,820.57
投资性房地产账面价值合计	502,176,841.59	—	—	493,499,523.65
其中：房屋、建筑物	494,395,406.97	—	—	485,904,612.48
土地使用权	7,781,434.62	—	—	7,594,911.17

20. 固定资产

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
账面原值小计：	125,690,338,109.12	2,466,602,863.68	668,689,754.51	127,488,251,218.29
其中：房屋及建筑物	33,352,403,646.30	676,279,522.92	161,380,618.94	33,793,678,065.63
机器设备	83,737,161,244.17	1,398,587,433.11	474,667,297.86	84,662,013,004.51
电子设备及办公设备	5,509,259,630.46	173,970,445.83	18,193,232.93	5,653,457,598.57
运输工具	1,985,421,649.84	187,410,741.03	5,541,247.32	2,176,655,957.93
其他	1,106,091,938.35	30,354,720.79	8,907,357.46	1,202,446,591.65
累计折旧小计：	65,945,223,555.37	2,165,360,726.42	197,297,766.14	67,913,286,515.65
其中：房屋及建筑物	12,927,523,849.21	467,519,230.63	17,887,009.06	13,347,655,715.87
机器设备	46,938,118,534.45	1,470,169,585.13	159,599,496.99	48,256,442,594.71
电子设备及办公设备	4,065,584,575.78	159,435,418.03	7,226,435.58	4,206,144,514.06
运输工具	1,111,441,919.00	47,833,575.88	4,102,540.15	1,157,275,495.46
其他	902,554,676.93	20,402,916.75	8,482,284.36	945,768,195.55
固定资产账面净值小计	59,745,114,553.75	—	—	59,574,964,702.64
其中：房屋及建筑物	20,424,879,797.09	—	—	20,446,022,349.76
机器设备	36,799,042,709.72	—	—	36,405,570,409.80

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
电子设备及办公设备	1,443,675,054.68	—	—	1,447,313,084.51
运输工具	873,979,730.84	—	—	1,019,380,462.47
其他	203,537,261.42	—	—	256,678,396.10
减值准备小计	193,036,444.45			193,036,444.45
其中：房屋及建筑物	3,242,323.49			3,242,323.49
机器设备	189,649,438.87			189,649,438.87
运输工具	144,682.09			144,682.09
固定资产账面价值合计	59,552,078,109.30	—	—	59,381,928,258.19
其中：房屋及建筑物	20,421,637,473.60	—	—	20,442,780,026.27
机器设备	36,609,393,270.85	—	—	36,215,920,970.93
电子设备及办公设备	1,443,675,054.68	—	—	1,447,313,084.51
运输工具	873,835,048.75	—	—	1,019,235,780.38
其他	203,537,261.42	—	—	256,678,396.10

21. 在建工程

(1) 明细情况

单 位	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
华菱钢铁	10,198,094,344.90		10,198,094,344.90
湘钢集团	723,674,029.70	1,952,440.82	721,721,588.88
涟钢集团	631,659,426.79		631,659,426.79
衡钢集团	41,668,781.65		41,668,781.65
华菱资源	16,525,682.83	16,525,682.83	0.00
湖南钢铁集团本部	28,011,912.28		28,011,912.28
冶金设计院	2,415,412.84		2,415,412.84
合 计	11,642,049,590.99	18,478,123.65	11,623,571,467.34

(续上表)

单 位	期初数		
-----	-----	--	--

	账面余额	减值准备	账面价值
华菱钢铁	8,187,866,529.55		8,187,866,529.55
湘钢集团	544,575,612.38	1,952,440.82	542,623,171.56
涟钢集团	570,565,888.77		570,565,888.77
衡钢集团	39,315,935.91		39,315,935.91
华菱资源	16,525,682.83	16,525,682.83	
湖南钢铁集团本部	11,390,297.56		11,390,297.56
冶金设计院	2,278,348.62		2,278,348.62
合计	9,372,518,295.62	18,478,123.65	9,354,040,171.97

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少[注]	期末数
华菱钢铁	8,187,866,529.55	4,038,484,487.73	2,007,290,037.81	20,966,634.57	10,198,094,344.90
湘钢集团	544,575,612.38	340,664,058.01	69,024,522.05	92,541,118.64	723,674,029.70
涟钢集团	570,565,888.77	216,175,301.16	155,081,763.14	0.00	631,659,426.79
衡钢集团	39,315,935.91	2,352,845.74			41,668,781.65
华菱资源	16,525,682.83				16,525,682.83
湖南钢铁集团本部	11,390,297.56	16,621,614.72			28,011,912.28
冶金设计院	2,278,348.62	137,064.22			2,415,412.84
小计	9,372,518,295.62	4,564,435,371.58	2,231,396,323.00	113,507,753.21	11,592,049,590.99
减值准备	18,478,123.65				18,478,123.65
合计	9,354,040,171.97	4,614,435,371.58	2,231,396,323.00	113,507,753.21	11,623,571,467.34

22. 无形资产

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
原价合计	10,465,168,254.91	512,831,443.27		10,977,999,698.18
其中：土地使用权	10,023,239,908.54	496,417,124.39		10,519,657,032.93
软件及软件使用权	250,073,519.00	6,134,243.42		256,207,762.42
专利使用权及非专利技术	191,854,827.37	10,280,075.46		202,134,902.83
累计摊销额合计	2,739,049,787.56	123,893,393.47		2,862,943,181.03
其中：土地使用权	2,508,497,246.83	105,923,997.53		2,614,421,244.36

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
软件及软件使用权	126,659,825.08	10,152,294.05		136,812,119.13
专利使用权及非专利技术	103,892,715.65	7,817,101.89		111,709,817.54
无形资产减值准备金额合计	3,626,414.94			3,626,414.94
其中：软件及软件使用权	2,352,991.06			2,352,991.06
专利使用权及非专利技术	1,273,423.88			1,273,423.88
账面价值合计	7,722,492,052.41	—	—	8,111,430,102.21
其中：土地使用权	7,514,742,661.71	—	—	7,905,235,788.57
软件及软件使用权	121,060,702.86	—	—	117,042,652.23
专利使用权及非专利技术	86,688,687.84	—	—	89,151,661.41

23. 开发支出

项目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		内部开发支出	外包服务	确认为无形资产	其他	
开发支出	7,848,729.45	8,919,270.87	0.00	0.00	0.00	16,768,000.32

24. 长期待摊费用

项目	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
固定资产改良摊销	7,566,960.10		748,827.40	6,818,132.70
装修费	1,272,989.38		63,942.18	1,209,047.20
矿区采矿权支出	115,141,281.05			115,141,281.05
其他	35,283,297.82	1,055,139.04	10,815,534.51	25,522,902.35
合计	159,264,528.35	1,055,139.04	11,628,304.09	148,691,363.30

25. 递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末数		期初数	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
递延所得税资产	1,424,761,352.96	318,424,296.48	1,361,711,264.95	262,046,880.35
资产减值准备	1,012,204,436.55	188,863,339.73	1,061,286,615.79	195,256,492.48
交易性金融资产公允价值	84,678,249.83	21,169,562.46	84,678,249.83	21,169,562.46

项目	期末数		期初数	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
内部未实现损益	13,012,292.67	1,951,843.90	14,910,175.80	2,236,526.37
租赁负债	1,473,195.21	220,979.28	237,567.79	78,275.12
其他权益工具投资公允价值变动	74,375,298.17	58,549,648.18	35,142,083.80	361,106.13
其他	239,017,880.53	47,668,922.93	165,456,571.94	42,944,917.79
递延所得税负债	1,110,668,353.37	197,834,416.30	739,949,401.35	117,394,098.41
企业合并资产评估增值	177,877,724.33	26,681,658.65	180,740,959.27	27,111,143.89
固定资产账面价值与计税基础的差额	500,708,785.07	77,083,468.20	504,019,982.42	77,100,682.64
其他权益工具投资公允价值变动	160,711,338.97	45,452,714.74	1,067,922.97	266,980.74
计入当期损益的金融资产公允价值变动	266,866,162.13	47,916,747.81	53,806,375.00	12,792,851.74
使用权资产	4,504,342.87	699,826.90	314,161.69	122,439.40

26. 其他非流动资产

项目	期末数	期初数
存出营业保证金		681,721.24
预付工程设备款	8,155,644.72	3,567,032.82
预付长期资产款		254,447,132.45
期限在一年以上的大额存单	12,251,577,596.40	14,695,905,067.66
其他	146,573,418.74	125,793,756.31
合计	12,406,306,659.86	15,080,394,710.48

27. 短期借款

项目	期末数	期初数
质押借款	105,000,000.00	320,008,750.00
抵押借款	318,700,000.00	61,950,000.00
保证借款	4,968,700,572.59	5,558,498,201.26
信用借款	10,237,312,184.81	7,848,408,753.18
抵押及保证借款	76,000,000.00	5,017,228.18
应计利息		36,625,576.10
未终止确认的已贴现未到期票据及数字化应收债权	217,704,699.78	2,116,823,486.19
合计	15,923,417,457.18	15,947,331,994.91

28. 向中央银行借款

项 目	期末数	期初数
再贴现	897,243,750.17	1,094,351,833.48
合 计	897,243,750.17	1,094,351,833.48

29. 衍生金融负债

项 目	期末数	期初数
指定套期关系的衍生金融工具	3,648,120.00	4,064,800.00
合 计	3,648,120.00	4,064,800.00

30. 应付票据

种 类	期末数	期初数
商业承兑汇票	2,430,482,433.79	930,954,397.42
银行承兑汇票	34,268,682,885.15	30,087,334,884.31
国内信用证	2,804,999,796.40	1,458,190,197.52
小 计	39,504,165,115.34	32,476,479,479.25

31. 应付账款

项 目	期末数	期初数
应付账款	15,559,980,138.08	13,202,908,630.91

32. 预收款项

项 目	期末数	期初数
1年以内（含1年）	5,518,086.18	5,703,444.81
1年以上	3,859,220.68	278,607.76
合 计	9,377,306.86	5,982,052.57

33. 合同负债

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

项目	期末数	期初数
贷款	8,266,147,980.25	8,964,812,899.96
合计	8,266,147,980.25	8,964,812,899.96

34. 吸收存款及同业存放

项目	期末数	期初数
吸收存款	22,206,632.28	5,386,111.04
合计	22,206,632.28	5,386,111.04

35. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	1,330,213,550.35	3,945,847,903.94	3,900,288,891.97	1,375,772,562.32
离职后福利—设定提存计划	34,616,707.49	732,266,179.32	736,423,658.89	30,459,227.92
辞退福利	95,942,522.74	11,239,240.62	33,060,616.28	74,121,147.08
合计	1,460,772,780.58	4,689,353,323.88	4,669,773,167.14	1,480,352,937.32

(2) 短期薪酬明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	1,103,295,684.02	2,994,780,170.26	2,987,798,216.63	1,110,277,637.65
职工福利费		216,149,731.38	196,497,449.33	19,652,282.05
社会保险费	34,440,016.32	250,904,303.19	255,879,715.60	29,371,723.90
其中：医疗保险费及生育保险费	25,134,762.76	205,436,004.13	207,113,992.06	23,456,774.83
工伤保险费	9,305,253.56	42,053,137.35	45,877,004.05	5,481,386.86
其他		2,033,826.16	1,600,263.95	433,562.21
住房公积金	54,734,234.71	395,697,336.94	389,581,576.81	60,849,994.84
工会经费和职工教育经费	137,743,615.30	89,697,697.72	71,820,389.14	155,620,923.88
小计	1,330,213,550.35	3,945,847,903.94	3,900,288,891.97	1,375,772,562.32

(3) 设定提存计划明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
----	-----	------	------	-----

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	20,983,048.25	484,169,224.56	490,650,962.80	14,501,310.01
失业保险费	7,225,262.25	12,985,850.06	14,412,960.66	5,798,151.65
企业年金缴费	6,408,162.53	236,880,858.25	233,129,254.52	10,159,766.26
小计	34,616,473.03	734,035,932.87	738,193,177.98	30,459,227.92

36. 应交税费

项目	期末数	期初数
增值税	143,875,268.20	124,510,768.98
企业所得税	288,420,346.01	620,926,477.47
城市维护建设税	2,330,591.53	2,721,282.04
房产税	7,842,356.18	2,794,304.76
土地使用税	1,912,454.29	906,342.95
个人所得税	25,145,438.80	26,371,620.75
教育费附加（含地方教育附加）	2,032,039.11	2,043,777.54
其他税费	49,115,905.48	55,835,944.43
合计	520,674,399.60	836,110,518.92

37. 其他应付款

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
应付股利	575,000.00	42,643,641.12
其他应付款项	11,803,435,144.50	11,933,209,808.11
合计	11,804,010,144.50	11,975,853,449.23

(2) 应付股利

单位名称	期末数	期初数
普通股股利	575,000.00	42,643,641.12
小计	575,000.00	42,643,641.12

(3) 其他应付款项

1) 按款项性质列示其他应付款项

项目	期末数	期初数
保证金、押金及代垫款	572,947,481.09	506,603,444.89
工程、维修款及往来款	9,763,320,184.92	10,227,173,948.56
物流、佣金及折扣费	733,896,820.28	859,739,359.08
其他	733,270,658.21	339,693,055.58
小计	11,803,435,144.50	11,933,209,808.11

38. 一年内到期的非流动负债

项目	期末数	期初数
1年内到期的长期借款	7,126,199,661.59	7,397,913,621.82
1年内到期的应付债券		979,513,740.94
1年内到期的长期应付款	3,728,883.72	3,664,763.06
1年内到期的租赁负债	5,025,681.46	1,958,661.36
合计	7,134,954,226.77	8,383,050,787.18

39. 其他流动负债

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
待转销项税	992,283,473.81	1,106,251,922.49
已背书未终止确认的票据及应收账款债权凭证	175,769,404.32	566,140,276.52
短期应付债券	1,402,446,328.77	
待执行的亏损合同		5,001,900.00
预提费用	26,171,861.73	2,828,517.94
其他	20,203,123.75	
合计	2,616,874,192.38	1,680,222,616.95

(2) 短期应付债券

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初数
25 湖南钢铁 SCP003	500,000,000.00	2025-05-30	90 天	500,000,000.00	
25 湖钢 D2	400,000,000.00	2025-05-30	90 天	400,000,000.00	

25 湖南钢铁 SCP002	500,000,000.00	2025-05-06	90 天	500,000,000.00	
应计利息					
合 计	——	——	——	——	——

(续上表)

债券名称	本期发行	按面值计提利息/ 冲回转股前多计 提利息	溢折价 摊销	其他 减少	本期偿还	期末数
25 湖南钢铁 SCP003	500,000,000.00					500,000,000.00
25 湖钢 D2	400,000,000.00					400,000,000.00
25 湖南钢铁 SCP002	500,000,000.00					500,000,000.00
应计利息		2,446,328.77				2,446,328.77
小 计	1,400,000,000.00	2,446,328.77				1,402,446,328.77

40. 长期借款

项 目	期末数	期初数
质押借款	28,000,000.00	28,000,000.00
抵押借款		198,029,182.64
保证借款	7,124,754,458.19	8,850,443,105.18
信用借款	5,025,707,630.39	5,331,028,799.25
合 计	12,178,462,088.58	14,407,501,087.07

41. 应付债券

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
22 湖南钢铁 GN003	440,317,750.00	440,317,750.00
24 湖南钢铁 GN001(科创票据)	485,483,180.00	700,000,000.00
24 湖南钢铁 MTN002	480,060,760.00	480,060,760.00
24 湖南钢铁 MTN003	350,863,850.00	350,863,850.00
22 湖南钢铁 GN001		441,401,660.00
22 湖南钢铁 GN002		498,000,000.00
应计利息	34,299,999.85	40,112,080.94

项目	期末数	期初数
减：一年内到期的应付债券	34,299,999.85	979,513,740.94
合计	1,756,725,540.00	1,971,242,360.00

(2) 应付债券的增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初数
22 湖南钢铁 GN003	500,000,000.00	2022/8/9	5 年	500,000,000.00	440,317,750.00
24 湖南钢铁 GN001(科创票据)	1,000,000,000.00	2024/6/17	10 年	700,000,000.00	700,000,000.00
24 湖南钢铁 MTN002	500,000,000.00	2024/9/12	3 年	480,060,760.00	480,060,760.00
24 湖南钢铁 MTN003	500,000,000.00	2024/9/12	5 年	350,863,850.00	350,863,850.00
22 湖南钢铁 GN001	1,000,000,000.00	2022/3/10	3 年	1,000,000,000.00	441,401,660.00
22 湖南钢铁 GN002	500,000,000.00	2022/5/25	3 年	500,000,000.00	498,000,000.00
应计利息					40,112,080.94
小计	—	—	—	—	2,950,756,100.94
减：一年内到期部分年末余额	—	—	—	—	979,513,740.94
合计	—	—	—	—	1,971,242,360.00

(续上表)

债券名称	本期发行	按面值计提利息/ 冲回转股前多计提利息	溢折价摊销	其他减少	本期偿还	期末数
22 湖南钢铁 GN003						440,317,750.00
24 湖南钢铁 GN001(科创票据)					214,516,820.00	485,483,180.00
24 湖南钢铁 MTN002						480,060,760.00
24 湖南钢铁 MTN003						350,863,850.00
22 湖南钢铁 GN001					441,401,660.00	
22 湖南钢铁 GN002					498,000,000.00	
应计利息		38,445,754.10			44,257,835.19	34,299,999.85
小计		38,445,754.10			1,198,176,315.19	1,791,025,539.85
减：一年内到期部分年末余额	—	—	—	—	—	34,299,999.85
合计					1,198,176,315.19	1,756,725,540.00

42. 长期应付款

项目	期末数	期初数
长期应付款	227,821,179.92	231,492,722.96
专项应付款	7,071,236.76	7,431,698.96
合计	234,892,416.68	238,924,421.92

43. 长期应付职工薪酬

项目	期末数	期初数
应付内部退养职工款	343,380,175.62	343,380,175.62
减：未确认融资费用	32,862,712.58	32,862,712.58
小计	310,517,463.04	310,517,463.04
减：一年以内支付的内部退养职工款	95,255,951.41	95,255,951.41
一年以上支付的内部退养职工款	215,261,511.63	215,261,511.63

44. 预计负债

项目	期末数	期初数
离退休人员统筹外费用	721,825,987.43	856,751,549.74
待执行的亏损合同	5,001,900.00	
其他	87,992,094.18	1,161,904.18
合计	814,819,981.61	857,913,453.92

45. 递延收益

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
政府补助	1,759,389,998.11	1,589,093,918.07
合计	1,759,389,998.11	1,589,093,918.07

46. 实收资本

投资者名称	期初数		期末数	
	投资金额	所占比例 (%)	投资金额	所占比例 (%)

投资者名称	期初数		期末数	
	投资金额	所占比例 (%)	投资金额	所占比例 (%)
合计	2,023,550,000.00	100.00	2,023,550,000.00	100.00
湖南省人民政府国有资产监督管理委员会	1,428,600,000.00	70.60	1,428,600,000.00	70.60
湖南省国有投资经营有限公司	157,000,000.00	7.76	157,000,000.00	7.76
湖南兴湘投资控股集团有限公司（以下简称兴湘集团）	222,430,000.00	10.99	222,430,000.00	10.99
湖南轨道交通控股集团有限公司	213,200,000.00	10.54	213,200,000.00	10.54
湖南高新创业投资集团有限公司	2,320,000.00	0.11	2,320,000.00	0.11

47. 资本公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价	8,208,086,779.92	194,664,341.69		8,402,751,121.61
合计	8,208,086,779.92	194,664,341.69		8,402,751,121.61

48. 专项储备

(1) 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
安全生产费	27,011,568.20	70,545,623.24	49,696,314.95	47,860,876.49
合计	27,011,568.20	70,545,623.24	49,696,314.95	47,860,876.49

49. 盈余公积

项目	期初数	期末数
法定盈余公积金	1,218,503,181.68	1,218,503,181.68
合计	1,218,503,181.68	1,218,503,181.68

50. 未分配利润

项目	本期数
本期期初余额	35,646,684,476.68
本期增加额	2,698,636,113.95
其中：本期归属于母公司所有者的净利润转入	2,698,636,113.95

项 目	本期数
本期减少额	104,280,000.00
其中：本期提取盈余公积数	
本期分配现金股利数	104,280,000.00
本期期末余额	38,241,040,590.63

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入、营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	119,068,844,101.75	111,109,015,377.05	102,632,591,383.24	95,893,751,987.00
其他业务	4,269,380,407.71	4,027,999,294.66	5,342,411,836.88	5,067,551,159.01
合 计	123,338,224,509.46	115,137,014,671.71	107,975,003,220.12	100,961,303,146.01

2. 利息收入

项 目	本期数	上年同期数
利息收入	235,303,111.88	217,842,038.66
合 计	235,303,111.88	217,842,038.66

3. 手续费及佣金收入

项 目	本期数	上年同期数
手续费及佣金收入	2,963,663.21	1,281,132.65
合 计	2,963,663.21	1,281,132.65

4. 利息支出

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	37,804,503.01	59,935,537.87
合 计	37,804,503.01	59,935,537.87

5. 手续费及佣金支出

项目	本期数	上年同期数
手续费及佣金支出	452,188.58	404,207.83
合计	452,188.58	404,207.83

6. 税金及附加

项目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	43,498,896.85	50,817,491.77
教育费附加（含地方教育附加）	32,494,833.55	37,047,676.98
印花税	94,396,711.78	94,547,617.86
房产税	143,711,376.92	87,710,952.68
土地使用税	106,117,882.09	101,530,561.04
水利建设基金	3,805,299.91	7,384,855.34
其他	53,224,898.24	41,660,133.33
合计	477,249,899.34	420,699,289.00

7. 销售费用

项目	本期数	上年同期数
装卸及出口相关费用	31,688,978.19	31,137,308.58
职工薪酬	189,346,904.99	153,752,708.54
差旅费	18,306,991.80	14,695,755.11
广告宣传费	12,607,424.54	11,123,044.14
招待及办公费用	15,236,394.79	13,035,968.84
销售服务费	91,821,839.37	80,275,697.45
其他	60,163,475.26	48,920,956.80
合计	419,172,008.94	352,941,439.46

8. 管理费用

项目	本期数	上年同期数
职工薪酬	903,160,215.16	867,384,411.62
维修类费用	100,078,033.29	120,831,842.40

折旧摊销费	183,267,341.83	185,956,761.23
差旅、招待及办公费用	98,025,650.20	88,733,883.67
其他	188,056,285.11	195,697,064.74
合计	1,472,587,525.59	1,458,603,963.66

9. 研发费用

项目	本期数	上年同期数
直接投入费用	2,682,646,189.35	2,983,006,291.48
职工薪酬	360,091,511.87	360,690,692.67
差旅办公费	10,146,033.00	6,984,763.14
折旧及摊销	77,801,895.29	76,309,051.52
其他	72,498,762.29	59,127,121.31
合计	3,203,184,391.80	3,486,117,920.12

10. 财务费用

项目	本期数	上年同期数
利息支出	318,448,885.89	521,670,382.80
减：利息收入	184,130,377.33	259,093,702.71
汇兑损益	-43,138,498.41	-45,633,418.96
手续费及其他支出	9,228,202.65	25,845,902.27
合计	100,408,212.80	242,789,163.40

11. 其他收益

项目	本期数	上年同期数
增值税加计抵减	442,014,262.97	1,134,906,315.91
其他	308,844,733.32	304,933,868.86
合计	750,858,996.29	1,439,840,184.77

12. 投资收益

项目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	1,529,848,315.47	2,032,715,125.92
处置长期股权投资产生的投资收益	3,745,515.21	
交易性金融资产在持有期间的投资收益	31,882,709.02	26,762,108.55
处置交易性金融资产取得的投资收益	6,513,805.00	2,268,647.21
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	122,426,513.90	89,881,745.33
处置其他非流动金融资产取得的投资收益	10,193,691.65	45,712,360.77
其他权益工具投资持有期间的投资收益	48,788,950.00	
大额存单收益	347,397,993.43	221,591,930.65
应收款项融资贴现	-263,190,020.15	-116,606,508.71
其他		85,703.87
合计	1,837,607,473.53	2,302,411,113.59

13. 公允价值变动收益

项目	本期数	上年同期数
交易性金融资产	-36,668,620.00	9,384,800.00
其他非流动金融资产	132,613,463.85	171,766,010.32
合计	95,944,843.85	181,150,810.32

14. 信用减值损失

项目	本期数	上年同期数
坏账损失	-28,661,537.49	-35,109,811.16
合计	-28,661,537.49	-35,109,811.16

15. 营业外收入

项目	本期数	上年同期数
政府补助	3,803,774.78	5,018,062.12
非流动资产毁损报废利得	152,282.48	7,426,130.13
其他	22,482,075.33	35,139,088.89

项目	本期数	上年同期数
合计	26,438,132.59	47,583,281.14

16. 营业外支出

项目	本期数	上年同期数
非流动资产毁损报废损失	12,603,922.23	8,382,575.88
赔偿支出	1,301,633.81	289,176.28
对外捐赠	52,123,400.00	105,000.00
其他	171,634,370.74	37,339,062.53
合计	237,663,326.78	46,115,814.69

17. 所得税费用

项目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	1,006,306,448.01	644,767,003.92
递延所得税费用	-3,448,643.52	-2,460,243.32
合计	1,002,857,804.49	642,306,760.60

(三) 其他信息

1. 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	4,018,828,136.53	
其中：存放中央银行法定准备金存款	1,341,113,178.80	存款准备金
银行承兑汇票保证金	2,231,208,731.30	保证金占用
信用证保证金	32,471,390.41	保证金占用
保函保证金	219,572,742.01	保证金占用
其他	194,462,094.01	计提利息的定期存款及冻结资金等
应收票据	516,258,173.96	质押拆票；作为票据保证金质押
应收款项融资	139,462,421.79	质押拆票；作为票据保证金质押
一年内到期的非流动资产	6,707,345,551.21	开具应付票据

项目	期末账面价值	受限原因
固定资产	767,959,853.95	抵押担保
其他非流动资产	3,892,630,452.55	开具应付票据
合计	16,042,484,589.99	

(四) 合并现金流量表项目注释

1. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：	——	——
净利润	4,177,605,898.46	4,439,225,833.71
加：资产减值损失	7,244,274.11	-20,198,346.79
信用减值损失	-28,661,537.49	
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,165,360,726.42	2,781,878,390.94
使用权资产折旧	1,089,534.80	
无形资产摊销	123,893,393.47	147,392,103.12
长期待摊费用摊销	11,628,304.09	
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)	76,964.07	-235,245.22
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	12,451,639.75	
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	-95,944,843.85	-181,150,810.32
财务费用(收益以“—”号填列)	275,310,387.48	476,036,963.84
投资损失(收益以“—”号填列)	-2,100,797,493.68	-2,419,017,622.30
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-56,377,416.13	-43,343,937.24
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	80,440,317.89	14,727,988.65
存货的减少(增加以“—”号填列)	1,011,826,612.44	-608,730,478.37
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-6,319,656,261.14	-4,540,051,436.94
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	4,428,578,361.31	2,762,397,131.33
其他		
经营活动产生的现金流量净额	3,694,068,862.00	2,808,930,534.41
(2) 现金及现金等价物净变动情况：		

补充资料	本期数	上年同期数
现金的期末余额	5,970,136,163.66	11,463,137,152.99
减：现金的期初余额	10,194,509,370.00	5,266,006,742.57
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-4,224,373,206.34	6,197,130,410.42

2. 现金和现金等价物的构成

项目	期末数	期初数
(1) 现金	5,970,136,163.66	10,194,509,370.00
其中：库存现金	79,108.07	103,043.04
可随时用于支付的银行存款	5,224,312,799.95	10,144,454,902.98
可随时用于支付的其他货币资金	745,744,255.64	49,951,423.98
(2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
(3) 期末现金及现金等价物余额	5,970,136,163.66	10,194,509,370.00
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

九、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

本公司分别在中国银行股份有限公司衡阳分行、中国银行股份有限公司湘潭分行、中国农业银行股份有限公司湘潭市分行、中国工商银行股份有限公司岳塘支行、中国建设银行股份有限公司湘潭市分行、中国进出口银行湖南省分行、中信银行股份有限公司湘潭分行、长沙银行股份有限公司湘潭分行、中国工商银行股份有限公司涟钢支行、中国银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、长沙银行股份有限公司、湖南钢铁财务公司等金融机构开具信用证或保函。截至 2025 年 6 月 30 日，未结清保函人民币 39,532.74 万元、美元 10,534.11 万元，国际信用证美元 11,568.50 万元、欧元 83.88 万元。

(二) 或有事项

2021 年 3 月 22 日，湖南安石企业（集团）有限公司（以下简称安石集团）向长沙市中级人民法院（以下简称长沙中院）提起诉讼，请求公司及华菱涟钢、涟钢集团、煤化新能源、湖南钢铁集团、娄底高溪创新集团有限公司对安石集团在投资煤化新能源期间未体现的投资收益和后续股权转让损失 24,317.38 万元及相应资金占用损失 2,783.67 万元承担连带赔偿责任。2023 年 8 月 2 日，长沙中院出具

一审判决书（（2021）湘 01 民初 254 号），判决华菱涟钢、涟钢集团赔偿安石集团损失合计 16,528.41 万元。华菱涟钢、涟钢集团及安石集团均对一审判决不服，向湖南省高级人民法院提起上诉。截至本财务报表批准报出日，该案件仍处于二审审理程序中。鉴于已提起二审诉讼，华菱涟钢和涟钢集团认为一审判决有失偏颇，前述款项无需支付，暂未计提预计负债。

十、资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本公司不存在需要披露的重要资产负债表日后事项。

十一、关联方关系及其交易

（一）本公司的母公司有关信息

本公司无母公司，本公司最终控制方是湖南省人民政府国有资产监督管理委员会。

（二）本公司的子公司有关信息

本公司的子公司情况详见本财务报表附注七（一）之说明。

（三）合营企业和联营企业有关信息

1. 本公司的重要合营和联营企业

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本公司关系
衡阳盈德气体有限公司	子公司之联营企业
华安钢宝利投资有限公司	子公司之合营企业
湖南湘钢瑞泰科技有限公司	子公司之联营企业
湖南湘钢鑫通炉料有限公司	子公司之联营企业
FortescueMetalsGroupLtd(以下简称 FMG)	子公司之联营企业
湖南湘钢梅塞尔气体产品有限公司	子公司之联营企业
浙江天洁磁性材料股份有限公司	子公司之联营企业
湖南涟钢福然德部件加工有限公司（以下简称福然德）	子公司之联营企业

（四）本公司的其他关联方有关信息

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
韩国湘钢贸易株式会社	子公司投资的企业
湖南华菱置业有限公司	本公司之不并表子公司

衡阳凯迪生活服务有限公司	子公司之原联营企业
衡阳衡钢鸿华物流有限公司	子公司之原联营企业
衡阳鸿宇机械制造有限公司	子公司之原联营企业

(五) 关联交易情况

购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
衡阳盈德气体有限公司	动力	46,695,381.53	48,445,105.28
华安钢宝利投资有限公司	接受劳务	361,548,755.88	374,117,877.42
湖南湘钢瑞泰科技有限公司	原辅料	447,798,669.33	470,793,577.17
湖南湘钢梅塞尔气体产品有限公司	气体	135,140,183.00	108,474,201.63
FMG	铁矿石		1,724,175,088.31
湖南湘钢鑫通炉料有限公司	石灰	138,432,722.64	136,831,002.58
衡阳衡钢鸿华物流有限公司	动力、接受劳务		119,269,193.78
衡阳鸿宇机械制造有限公司	接受劳务、工程建设		47,449,948.53
衡阳凯迪生活服务有限公司	动力、原辅料、接受劳务		17,216,201.53
合计		1,129,615,712.38	3,046,772,196.23

(2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
湖南湘钢瑞泰科技有限公司	副产品	7,626,033.92	6,620,432.62
华安钢宝利投资有限公司	动力、钢材	41,720,222.03	57,256,770.43
衡阳盈德气体有限公司	动力介质	33,598,399.38	37,435,469.99
湖南湘钢梅塞尔气体产品有限公司	能源介质、保安劳务	80,136,304.83	72,977,989.66
韩国湘钢贸易株式会社	钢材	-102,994.49	26,556,054.59
浙江天洁磁性材料股份有限公司	钢材	397,348,596.94	491,233,846.64
衡阳衡钢鸿华物流有限公司	动力、租赁		1,854,982.99
衡阳鸿宇机械制造有限公司	动力、废弃物		2,948,205.48
衡阳凯迪生活服务有限公司	动力		136,189.13
福然德	钢材	148,742,082.66	

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
合计		697,019,941.53	709,068,645.27

十二、母公司财务报表项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 其他应收款

(1) 按账龄披露其他应收款项

账龄	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内(含1年)	2,221,286,127.20		2,849,508,310.26	
1-2年	9,601,966.34	9,598,790.00	9,601,966.34	9,598,790.00
2-3年	13,144.66		14,977.99	
3年以上	790,546,890.34	746,298,811.54	790,546,890.34	746,298,811.54
合计	3,021,448,128.54	755,897,601.54	3,649,672,144.93	755,897,601.54

(2) 按坏账准备计提方法分类披露其他应收款项

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率/计提比例(%)	
单项计提坏账准备的其他应收款项	801,846,502.86	26.54	755,897,601.54	94.27	45,948,901.32
按组合计提坏账准备的其他应收款项	2,219,601,625.68	73.46			2,219,601,625.68
合计	3,021,448,128.54	—	755,897,601.54	—	2,265,550,527.00

(续上表)

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率/计提比例(%)	
单项计提坏账准备的其他应收款项	801,299,655.68	21.96	755,897,601.54	94.33	45,402,054.14
按组合计提坏账准备的其他应收款项	2,848,372,489.25	78.04			2,848,372,489.25
小计	3,649,672,144.93	—	755,897,601.54	—	2,893,774,543.39

(3) 按组合计提坏账准备的其他应收款项

组合名称	期末数

	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
本公司合并报表范围内的关联方往来组合	2,219,601,625.68		
小计	2,219,601,625.68		

(续上表)

组合名称	期初数		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
本公司合并报表范围内的关联方往来组合	2,848,372,489.25		
小计	2,848,372,489.25		

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	坏账准备
湘电集团有限公司	应收暂付款	442,247,589.28	4-5年	398,022,830.35
长沙铜铝材有限公司	应收暂付款	239,795,005.57	5年以上	239,795,005.57
湖南华菱置业有限公司	应收暂付款	73,725,803.28	1-2年、3-4年、5年以上	73,725,803.28
长沙铜铝材有限公司破产清算组	应收暂付款	43,191,592.77	5年以上	43,191,592.77
基本养老保险费	应收暂付款	943,823.28	1年以内	
小计	—	799,903,814.18	—	754,735,231.97

2. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
对子公司投资	15,700,853,234.24	184,927,800.00	18,132,668.33	15,867,648,365.91
对联营企业投资	970,394,890.46			970,394,890.46
小计	16,671,248,124.70	184,927,800.00	18,132,668.33	16,838,043,256.37
减：长期股权投资减值准备	2,044,572,989.23			2,044,572,989.23
合计	14,626,675,135.47			14,793,470,267.14

(2) 长期股权投资明细

被投资单位	期初数	本期增减变动			
		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
合计	14,626,675,135.47	184,927,800.00	18,132,668.33		

被投资单位	期初数	本期增减变动			
		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
一、子公司					
长沙铜铝材有限公司					
衡钢集团	592,677,490.54				
涟钢集团	2,944,594,317.76				
迪策鸿湘	200,000,000.00		18,132,668.33		
华菱钢铁	4,635,546,048.04				
天和商务	361,780,183.00				
华菱云创	27,200,000.00				
冶金设计院	152,411,004.10				
华菱保险	5,102,805.07				
迪策投资	2,584,654,713.49				
上海鼎丰	104,920,881.29				
华菱香港	169,659,000.00				
湘钢集团	1,362,661,621.90				
湖南华菱置业有限公司					
技术研究院	30,000,000.00				
国贸集团	485,072,179.82	184,927,800.00			
小计	13,656,280,245.01	184,927,800.00	18,132,668.33		
二、联营企业					
湖南省湘江产业投资基金合伙企业(有限合伙)	970,394,890.46				
小计	970,394,890.46				

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
合计		495,828,141.81			14,793,470,267.14	2,044,572,989.23
一、子公司						
长沙铜铝材有限公司						95,882,378.72

被投资单位	本期增减变动				期末数	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
衡钢集团					592,677,490.54	
涟钢集团		97,268,334.00			2,944,594,317.76	
迪策鸿湘		10,201,795.51			181,867,331.67	
华菱钢铁		230,851,736.3			4,635,546,048.04	1,927,190,610.51
天和商务					361,780,183.00	
华菱云创		3,660,000.00			27,200,000.00	
冶金设计院					152,411,004.10	
华菱保险					5,102,805.07	
迪策投资					2,584,654,713.49	
上海鼎丰					104,920,881.29	
华菱香港					169,659,000.00	
湘钢集团		153,846,276.00			1,362,661,621.90	
湖南华菱置业有限公司						21,500,000.00
技术研究院					30,000,000.00	
国贸集团					669,999,979.82	
小计		495,828,141.81			14,793,470,267.14	2,044,572,989.23
二、联营企业						
湖南省湘江产业投资基金合伙企业(有限合伙)					970,394,890.46	
小计					970,394,890.46	

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入、营业成本

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
其他业务	610,644.59	3,687,498.13	1,071,414.40	883,129.93
合计	610,644.59	3,687,498.13	1,071,414.40	883,129.93

2. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益		10,172,003.33
成本法核算的长期股权投资收益	495,828,141.81	864,322,350.09
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	131,291,281.54	66,502,979.27
处置其他非流动金融资产取得的投资收益	7,870,685.00	2,520,713.11
合 计	634,990,108.35	943,518,045.80

湖南钢铁集团有限公司

二〇二五年八月二十八日