

新余钢铁股份有限公司

审计报告

众环审字(2026)0500449号

目 录

	起始页码
审计报告	
财务报表	
合并资产负债表	1
合并利润表	3
合并现金流量表	4
合并股东权益变动表	5
资产负债表	7
利润表	9
现金流量表	10
股东权益变动表	11
财务报表附注	13



审计报告

众环审字(2026)0500449号

新余钢铁股份有限公司全体股东:

一、 审计意见

我们审计了新余钢铁股份有限公司(以下简称“新钢股份”或公司)财务报表,包括2025年12月31日的合并及公司资产负债表,2025年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了新钢股份2025年12月31日合并及公司的财务状况以及2025年度合并及公司的经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则,我们独立于新钢股份,并履行了职业道德方面的其他责任,我们同时遵循了适用于公众利益实体的独立性要求。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断,认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景,我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

(一) 收入确认

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
--------	-------------

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>如财务报表附注四、27“收入”及附注六、44“营业收入和营业成本”所述，新钢股份主要从事钢铁产品及焦化副产品的生产和销售。2025年度，新钢股份的营业收入为358.09亿元。</p> <p>营业收入是新钢股份利润的主要来源，使得收入存在可能被确认于不正确的期间或被操控以达到业绩目标或预期水平的固有风险，因此我们将新钢股份营业收入确认识别为关键审计事项。</p>	<p>针对该关键审计事项，我们执行的审计程序主要包括：</p> <p>(1) 了解并测试与销售、收款相关的关键内部控制，评价其设计的合理性和运行的有效性；</p> <p>(2) 通过审阅销售合同，识别与货物所有权上的风险和报酬转移相关的合同条款，评价新钢股份的收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；</p> <p>(3) 执行细节测试，抽样检查销售订单、经客户签收的出库单及其他支持性文件、销售发票、收款银行回单等原始单据，向客户发函询证应收账款、预收账款余额和营业收入金额，核实营业收入的真实性；</p> <p>(4) 执行分析性复核程序，评价主要产品销售收入和毛利率变动的合理性；</p> <p>(5) 针对资产负债表日前后确认的收入执行截止性测试，核对出库单及其他支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。</p>

(二) 存货跌价准备

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>如财务报表附注六、7“存货”所述，截至2025年12月31日，新钢股份合并财务报表存货原值为28.95亿元，存货跌价准备余额0.56亿元。</p> <p>如财务报表附注四、12“存货”所述，在资产负债表日，存货按照成本与可变</p>	<p>针对存货的跌价准备，我们所执行的审计程序主要包括：</p> <p>(1) 了解并测试与存货跌价准备相关的内部控制，并评估其设计的合理性和运行的有效性；</p> <p>(2) 复核管理层的存货可变现净值估计的方法，</p>

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。</p> <p>如财务报表附注四、34“重大会计判断和估计”所述，在计算存货可变现净值时，管理层需要做出重大判断和估计，特别对于可变现净值所采用的存货售价、至完工时将要发生的成本、销售费用以及相关税费的金额需要作出适当的会计估计，并且存货原值金额重大，为此我们确定将存货跌价准备作为关键审计事项。</p>	<p>以及在存货可变现净值估计中使用的相关参数；</p> <p>(3) 抽取样本并复核管理层的可变现净值测试，包括获取期后销售单价以检验预计售价的合理性，对进一步加工成本、销售费用及相关税费的合理性进行评估；</p> <p>(4) 复核公司提供的存货跌价准备计算表的计算是否准确；</p> <p>(5) 执行存货监盘及抽盘程序，检查是否存在跌价计算时未予考虑的残次冷背存货。</p>

四、其他信息

新钢股份管理层对其他信息负责。其他信息包括 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

新钢股份管理层（以下简称“管理层”）负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估新钢股份的持续经营能力，披露与持续经营相关的

事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算新钢股份、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督新钢股份的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对新钢股份持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致新钢股份不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六）就新钢股份中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。



中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：

(项目合伙人)：

赵亮



中国注册会计师：

夏敏



中国·武汉

2026年4月17日



合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：新余钢铁股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注六	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	1	3,847,147,971.60	4,530,557,535.74
结算备付金*			
拆出资金*			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	2		550,434,000.00
应收账款	3	1,428,321,904.52	970,733,965.50
应收款项融资	4	2,399,509,313.44	2,969,479,332.08
预付款项	5	325,850,347.16	371,324,720.86
应收保费*			
应收分保账款*			
应收分保合同准备金*			
其他应收款	6	26,372,874.26	42,895,484.60
其中：应收利息			
应收股利	6		8,552,385.42
买入返售金融资产*			
存货	7	2,839,327,018.04	4,416,163,804.81
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	8	6,414,252,589.99	4,916,789,456.32
其他流动资产	9	2,051,000,251.98	2,327,209,763.47
流动资产合计		19,331,782,270.99	21,095,588,063.38
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资	10	3,999,674,480.57	9,350,368,261.06
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	11	342,741,108.57	398,448,465.65
其他权益工具投资	12	202,249,299.49	241,171,436.26
其他非流动金融资产	13	103,500,000.00	112,900,000.00
投资性房地产			
固定资产	14	18,745,638,508.37	15,530,796,172.28
在建工程	15	2,338,465,749.93	4,011,343,168.04
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	16	315,130.83	957,998.04
无形资产	17	1,065,614,393.17	1,061,485,959.36
开发支出			
商誉	18	2,273,508.57	2,273,508.57
长期待摊费用	19	533,836.16	2,669,181.32
递延所得税资产	20	536,203,232.41	406,809,866.15
其他非流动资产	21	116,953,694.25	143,568,755.86
非流动资产合计		27,454,162,942.32	31,262,792,772.59
资产总计		46,785,945,213.31	52,358,380,835.97

已审会计报表
中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

公司负责人：[Signature]

主管会计工作负责人：[Signature]

会计机构负责人：[Signature]



合并资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：新余钢铁股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注六	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债：			
短期借款	23	863,979,439.81	1,908,480,413.39
向中央银行借款*			
拆入资金*			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	24	10,008,069,912.65	10,523,837,105.74
应付账款	25	4,327,524,514.89	6,222,177,282.86
预收款项			
合同负债	26	1,193,564,458.90	1,651,229,032.10
卖出回购金融资产款*			
吸收存款及同业存放*			
代理买卖证券款*			
代理承销证券款*			
应付职工薪酬	27	514,068,252.85	487,917,455.98
应交税费	28	108,702,325.15	117,247,239.95
其他应付款	29	860,563,041.53	852,419,547.03
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	30	1,376,489,974.15	616,315,347.90
其他流动负债	31	161,034,385.07	214,171,071.33
流动负债合计		19,413,996,305.00	22,593,794,496.28
非流动负债：			
保险合同准备金*			
长期借款	32	232,628,223.25	2,830,500,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	33	148,755.63	651,504.14
长期应付款			
长期应付职工薪酬	34	38,153,278.44	69,072,101.98
预计负债	35	3,870,387.13	5,309,693.97
递延收益	36	361,260,787.13	161,369,155.95
递延所得税负债	20	7,229,576.27	6,205,066.25
其他非流动负债			
非流动负债合计		643,291,007.85	3,073,107,522.29
负债合计		20,057,287,312.85	25,666,902,018.57
股东权益：			
股本	37	3,184,022,149.00	3,145,652,149.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	38	5,391,250,214.08	5,342,039,619.14
减：库存股	39	82,480,700.00	
其他综合收益	40	22,032,668.80	37,671,118.96
专项储备	41	7,884,273.02	7,322,939.01
盈余公积	42	2,209,969,694.75	2,209,969,694.75
一般风险准备*			
未分配利润	43	15,400,689,125.34	15,384,067,990.06
归属于母公司股东权益合计		26,133,367,424.99	26,126,723,510.92
少数股东权益		595,290,475.47	564,755,306.48
股东权益合计		26,728,657,900.46	26,691,478,817.40
负债和股东权益总计		46,785,945,213.31	52,358,380,835.97

已审会计报表
信审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

公司负责人：[Signature]

主管会计工作负责人：[Signature]

会计机构负责人：[Signature]





合并利润表

2025年度

编制单位：新余钢铁股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注六	2025年度	2024年度
一、营业总收入		35,809,018,125.29	41,803,578,333.95
其中：营业收入	44	35,809,018,125.29	41,803,578,333.95
利息收入*			
已赚保费*			
手续费及佣金收入*			
二、营业总成本		35,907,385,849.56	42,821,698,527.58
其中：营业成本	44	34,547,759,479.44	41,408,509,984.02
利息支出*			
手续费及佣金支出*			
退保金*			
赔付支出净额*			
提取保险责任合同准备金净额*			
保单红利支出*			
分保费用*			
税金及附加	45	294,738,231.27	227,071,102.08
销售费用	46	122,767,108.31	130,309,211.10
管理费用	47	501,168,239.89	425,034,219.48
研发费用	48	392,308,248.21	536,803,583.45
财务费用	49	48,644,542.44	93,970,427.45
其中：利息费用		79,664,635.44	149,769,883.54
利息收入		49,022,407.85	100,182,779.22
加：其他收益	50	196,955,829.47	418,451,881.88
投资收益（损失以“-”号填列）	51	341,193,086.06	910,882,143.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		10,422,602.13	14,298,437.26
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）	52	-9,400,000.00	6,980,000.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	53	-27,561,876.09	-28,622,994.33
资产减值损失（损失以“-”号填列）	54	-139,556,138.14	-224,512,433.34
资产处置收益（损失以“-”号填列）	55	952,923.49	200,899.65
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		264,216,100.52	65,259,303.54
加：营业外收入	56	11,325,368.45	12,106,610.03
减：营业外支出	57	112,091,332.98	37,105,431.65
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		163,450,135.99	40,260,481.92
减：所得税费用	58	130,260,158.27	-14,097,370.43
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		33,189,977.72	54,357,852.35
（一）按经营持续性分类			
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		33,189,977.72	54,357,852.35
2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1、归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		44,450,141.68	32,780,683.84
2、少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-11,260,163.96	21,577,168.51
六、其他综合收益的税后净额		-11,642,035.07	5,203,190.31
（一）归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		-11,642,035.07	5,203,190.31
1、不能重分类进损益的其他综合收益		-2,695,187.48	-489.35
（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		-2,695,187.48	-489.35
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2、将重分类进损益的其他综合收益		-8,946,847.59	5,203,679.66
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		25,444.12	71,107.09
（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		-8,972,291.71	5,132,572.57
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		21,547,942.65	59,561,042.66
（一）归属于母公司股东的综合收益总额		32,808,106.61	37,983,874.15
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-11,260,163.96	21,577,168.51
八、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）		0.01	0.01
（二）稀释每股收益（元/股）		0.01	0.01

已审会计报表
中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

印建

胡

蔡



合并现金流量表

2025年度

编制单位：新余钢铁股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注六	2025年度	2024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		32,258,604,287.05	41,500,346,157.59
客户存款和同业存放款项净增加额*			
向中央银行借款净增加额*			
向其他金融机构拆入资金净增加额*			
收到原保险合同保费取得的现金*			
收到再保险业务现金净额*			
保户储金及投资款净增加额*			
收取利息、手续费及佣金的现金*			
拆入资金净增加额*			
回购业务资金净增加额*			
代理买卖证券收到的现金净额*			
收到的税费返还		150,752,637.23	116,539,495.17
收到其他与经营活动有关的现金	59 (1)	1,707,740,874.01	4,774,879,365.97
经营活动现金流入小计		34,117,097,798.29	46,391,765,018.73
购买商品、接受劳务支付的现金		29,330,816,005.86	37,817,680,517.86
客户贷款及垫款净增加额*			
存放中央银行和同业款项净增加额*			
支付原保险合同赔付款项的现金*			
拆出资金净增加额*			
支付利息、手续费及佣金的现金*			
支付保单红利的现金*			
支付给职工以及为职工支付的现金		2,701,336,178.57	2,871,579,098.50
支付的各项税费		768,887,906.51	693,983,075.84
支付其他与经营活动有关的现金	59 (1)	1,068,989,185.15	2,294,586,329.37
经营活动现金流出小计		33,870,029,276.09	43,677,829,021.57
经营活动产生的现金流量净额		247,068,522.20	2,713,935,997.16
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	59 (2)	7,476,241,643.84	5,132,412,036.29
取得投资收益收到的现金		492,997,271.20	412,674,879.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,774,322.92	15,420.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	59 (2)		
投资活动现金流入小计		7,972,013,237.96	5,545,102,335.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,675,464,235.59	692,592,363.65
投资支付的现金	59 (2)	3,661,071,904.11	5,889,659,391.04
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		150,702,222.02	
支付其他与投资活动有关的现金	59 (2)		39,218,313.56
投资活动现金流出小计		6,487,238,361.72	6,621,470,068.25
投资活动产生的现金流量净额		1,484,774,876.24	-1,076,367,732.92
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		82,480,700.00	
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		2,043,628,223.25	2,952,609,971.72
收到其他与筹资活动有关的现金	59 (3)	218,636,991.98	2,000,000.00
筹资活动现金流入小计		2,344,745,915.23	2,954,609,971.72
偿还债务支付的现金		4,333,900,000.00	3,686,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		145,209,062.80	613,846,462.99
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		3,000,000.00	3,800,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	59 (3)	5,655,847.48	360,180,853.58
筹资活动现金流出小计		4,484,764,910.28	4,660,527,316.57
筹资活动产生的现金流量净额		-2,140,018,995.05	-1,705,917,344.85
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-22,657,034.21	-21,881,051.86
五、现金及现金等价物净增加额		-430,832,630.82	-90,230,132.47
加：期初现金及现金等价物余额		4,159,046,932.64	4,249,277,065.11
六、期末现金及现金等价物余额		3,728,214,301.82	4,159,046,932.64

已审会计报表
 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并股东权益变动表

金额单位：人民币元

项 目	2023年度										股东权益合计			
	股本		其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益		盈余公积	专项储备		未分配利润	小计	
	优先股	普通股	其他权益工具	其他			其他综合收益	其他综合收益						
一、上年年末余额	3,145,652,149.00				5,342,039,619.14			37,071,118.96	7,322,939.01	2,209,969,694.75	15,394,067,990.06	26,126,723,510.92	564,755,306.48	26,691,478,817.40
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年年初余额	3,145,652,149.00				5,342,039,619.14			37,071,118.96	7,322,939.01	2,209,969,694.75	15,394,067,990.06	26,126,723,510.92	564,755,306.48	26,691,478,817.40
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	38,370,000.00				49,210,594.94	82,480,700.00		-15,638,450.16	561,334.01		16,621,135.28	6,643,914.87	30,533,168.99	37,179,083.06
（一）综合收益总额														
（二）股东投入和减少资本	38,370,000.00				49,210,594.94	82,480,700.00		-11,642,035.07			44,450,141.68	37,898,106.61	-11,260,163.96	21,547,942.65
1、股东投入的普通股														
2、其他权益工具持有者投入资本														
3、股份支付计入股东权益的金额														
4、其他														
（三）利润分配														
1、提取盈余公积														
2、提取一般风险准备														
3、对股东的分配														
4、其他														
（四）股东权益内部结转														
1、资本公积转增资本（或股本）														
2、盈余公积转增资本（或股本）														
3、盈余公积弥补亏损														
4、设定受益计划变动额结转留存收益														
5、其他综合收益结转留存收益														
6、其他														
（五）专项储备														
1、本期提取														
2、本期使用														
四、本年年末余额	3,184,022,149.00				5,391,250,214.08	82,480,700.00		21,432,668.80	7,884,273.02	2,209,969,694.75	15,410,689,125.34	26,133,367,424.99	595,290,475.47	26,728,657,900.46

已 审 金 计 报 表
中 审 众 环 会 计 师 事 务 所 (特 殊 普 通 合 伙)

会计机构负责人：_____

主管会计工作负责人：_____

合并股东权益变动表 (续)

2025年度

金额单位: 人民币元

项 目	实收资本		资本公积		减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计	少数股东权益	股东权益合计
	优先股	普通股	溢价	其他										
一、上年年末余额	3,145,652,149.00		5,342,039,619.14			31,193,300.16	14,906,461.88	2,210,097,157.60		15,824,282,294.21		26,568,170,981.99	734,813,236.16	27,302,984,218.15
加: 会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年年初余额	3,145,652,149.00		5,342,039,619.14			31,193,300.16	14,906,461.88	2,210,097,157.60		15,824,282,294.21		26,568,170,981.99	734,813,236.16	27,302,984,218.15
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)						6,477,818.30	-7,583,522.87	-127,462.85		-440,214,294.15		-441,447,471.07	-170,057,929.68	-611,505,400.75
(一) 综合收益总额						5,203,190.31				32,780,603.34		37,983,794.15	21,577,168.51	59,561,042.66
(二) 股东投入和减少资本													-187,835,098.19	-187,835,098.19
1. 股东投入的普通股														
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入股东权益的金额														
4. 其他														
(三) 利润分配														
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对股东的分配														
4. 其他														
(四) 股东权益内部结转														
1. 资本公积转增资本 (或股本)						1,274,628.49		-127,462.85						
2. 盈余公积转增资本 (或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
四、本年年末余额	3,145,652,149.00		5,342,039,619.14			37,671,118.46	7,322,939.01	2,082,634,694.75		15,384,067,990.06		26,126,723,510.91	564,755,306.48	26,691,478,817.40

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



Handwritten signature and initials.



Handwritten signature and initials.



资产负债表

2025年12月31日

编制单位：新余钢铁股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注十八	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		2,793,151,053.12	3,739,855,544.69
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			547,250,000.00
应收账款	1	1,073,895,030.95	431,879,326.72
应收款项融资		2,088,323,355.21	2,524,654,092.60
预付款项		370,107,590.89	309,030,890.01
其他应收款	2	25,102,585.48	78,502,361.83
其中：应收利息			
应收股利			8,552,385.42
存货		2,558,378,800.34	4,115,164,527.21
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		6,414,252,589.99	4,883,826,747.77
其他流动资产		2,020,460,433.14	2,309,153,622.78
流动资产合计		17,343,671,439.12	18,939,317,113.61
非流动资产：			
债权投资		3,999,674,480.57	9,350,368,261.06
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	3	2,290,478,047.10	2,290,669,590.33
其他权益工具投资		201,460,497.64	201,460,497.64
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		16,440,766,478.44	13,347,750,251.19
在建工程		2,330,679,616.35	3,946,370,057.83
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			649,577.65
无形资产		949,193,229.14	979,744,967.58
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		533,836.16	2,669,181.32
递延所得税资产		476,500,742.43	353,889,532.57
其他非流动资产		116,953,694.25	138,251,623.77
非流动资产合计		26,806,240,622.08	30,611,823,540.94
资产总计		44,149,912,061.20	49,551,140,654.55

已审会计报表
中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



会计机构负责人：[Signature]



资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：新余钢铁股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注十八	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债：			
短期借款		600,351,666.66	1,401,210,729.94
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		9,501,188,546.75	10,196,315,406.61
应付账款		4,432,771,382.87	6,007,603,427.87
预收款项			
合同负债		1,063,992,498.00	1,568,693,077.42
应付职工薪酬		490,863,355.63	476,728,243.43
应交税费		53,399,967.38	48,066,949.91
其他应付款		1,510,542,165.07	1,536,154,775.96
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		1,376,309,243.46	616,040,293.55
其他流动负债		138,319,024.74	203,930,100.07
流动负债合计		19,167,737,850.56	22,054,743,004.76
非流动负债：			
长期借款		232,628,223.25	2,830,500,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			585,781.17
长期应付款			
长期应付职工薪酬		38,153,278.44	69,072,101.98
预计负债			
递延收益		348,100,239.13	161,369,155.95
递延所得税负债		219,074.65	219,074.65
其他非流动负债			
非流动负债合计		619,100,815.47	3,061,746,113.75
负债合计		19,786,838,666.03	25,116,489,118.51
股东权益：			
股本		3,184,022,149.00	3,145,652,149.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		5,400,825,296.11	5,351,605,355.60
减：库存股		82,480,700.00	
其他综合收益		1,241,422.99	1,215,978.87
专项储备			
盈余公积		2,208,803,992.36	2,208,803,992.36
未分配利润		13,650,661,234.71	13,727,374,060.21
股东权益合计		24,363,073,395.17	24,434,651,536.04
负债和股东权益总计		44,149,912,061.20	49,551,140,654.55

已审会计报表
中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



利润表
2025年度

编制单位：新余钢铁股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注十八	2025年度	2024年度
一、营业收入	4	35,507,166,295.42	40,590,431,557.91
减：营业成本	4	35,078,578,708.88	41,072,392,295.93
税金及附加		256,647,452.23	155,607,841.50
销售费用		107,112,960.39	106,246,682.17
管理费用		452,289,738.53	359,604,946.30
研发费用		345,166,808.26	474,412,923.46
财务费用		70,512,943.76	110,606,061.78
其中：利息费用		79,204,580.77	133,869,787.70
利息收入		23,509,996.12	66,508,188.40
加：其他收益		24,566,728.84	191,966,433.62
投资收益（损失以“-”号填列）	5	920,225,532.12	1,629,519,992.20
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		2,485,679.40	12,387,291.79
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-15,963,200.26	10,879,273.30
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-96,127,071.22	-220,137,372.42
资产处置收益（损失以“-”号填列）		1,138,451.88	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		30,698,124.73	-76,210,866.53
加：营业外收入		10,654,254.27	7,065,581.31
减：营业外支出		101,635,461.83	12,702,197.67
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-60,283,082.83	-81,847,482.89
减：所得税费用		-15,395,678.82	-154,510,142.38
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-44,887,404.01	72,662,659.49
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-44,887,404.01	72,662,659.49
（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		25,444.12	71,107.09
（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		25,444.12	71,107.09
1、权益法下可转损益的其他综合收益		25,444.12	71,107.09
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		-44,861,959.89	72,733,766.58

已审会计报表
中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



现金流量表

2025年度


编制单位: 新余钢铁股份有限公司

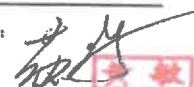
金额单位: 人民币元

项 目	附注十八	2025年度	2024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		32,160,599,799.79	39,790,645,742.87
收取利息、手续费及佣金的现金			
收到的税费返还		864,075.82	32,200.00
收到其他与经营活动有关的现金		2,948,120,928.83	4,714,187,415.69
经营活动现金流入小计		35,109,584,804.44	44,504,865,358.56
购买商品、接受劳务支付的现金		30,547,322,899.22	36,509,749,758.42
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		2,420,443,575.98	2,590,333,784.13
支付的各项税费		369,683,713.20	162,382,610.85
支付其他与经营活动有关的现金		2,383,905,317.10	3,264,251,620.60
经营活动现金流出小计		35,721,355,505.50	42,526,717,774.00
经营活动产生的现金流量净额		-611,770,701.06	1,978,147,584.56
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		7,416,241,643.84	4,803,435,539.87
取得投资收益收到的现金		542,334,669.16	437,361,872.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,494,411.33	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		7,961,070,724.33	5,240,797,412.47
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,553,426,710.29	627,704,916.01
投资支付的现金		3,625,458,000.00	5,564,659,391.04
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		6,178,884,710.29	6,192,364,307.05
投资活动产生的现金流量净额		1,782,186,014.04	-951,566,894.58
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		82,480,700.00	
取得借款收到的现金		1,735,628,223.25	2,200,709,971.72
收到其他与筹资活动有关的现金		218,636,991.98	2,000,000.00
筹资活动现金流入小计		2,036,745,915.23	2,202,709,971.72
偿还债务支付的现金		3,784,000,000.00	2,169,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		130,531,219.66	590,862,512.59
支付其他与筹资活动有关的现金		2,745,280.71	219,214,452.26
筹资活动现金流出小计		3,917,276,500.37	2,979,076,964.85
筹资活动产生的现金流量净额		-1,880,530,585.14	-776,366,993.13
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-12,909,949.07	-29,254,632.04
五、现金及现金等价物净增加额		-723,025,221.23	220,959,064.81
加: 期初现金及现金等价物余额		3,508,545,319.69	3,287,586,254.88
六、期末现金及现金等价物余额		2,785,520,098.46	3,508,545,319.69

已审会计报表
中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

公司负责人: 

主管会计工作负责人: 

会计机构负责人: 



股东权益变动表

2025年度

项 目	2025年度				其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
	股本		资本公积	减：库存股					
	优先股	普通股							
一、上年年末余额	3,145,652,149.00		5,351,605,355.60		1,215,978.87		2,208,803,992.36	13,727,374,060.21	24,434,451,536.04
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	3,145,652,149.00		5,351,605,355.60		1,215,978.87		2,208,803,992.36	13,727,374,060.21	24,434,451,536.04
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	38,370,000.00		49,219,940.51	82,480,700.00	25,444.12			-76,712,825.50	-71,578,140.87
（一）综合收益总额					25,444.12			-44,887,404.01	-44,861,959.89
（二）股东投入和减少资本	38,370,000.00		49,219,940.51	82,480,700.00					5,109,240.51
1、股东投入的普通股									
2、其他权益工具持有者投入资本									
3、股份支付计入股东权益的金额									
4、其他	38,370,000.00		49,219,940.51	82,480,700.00					
（三）利润分配									
1、提取盈余公积									
2、对股东的分配									
3、其他									
（四）股东权益内部结转									
1、资本公积转增资本（或股本）									
2、盈余公积转增资本（或股本）									
3、盈余公积弥补亏损									
4、设定受益计划变动额结转留存收益									
5、其他综合收益结转留存收益									
6、其他									
（五）专项储备									
1、本期提取									
2、本期使用									
（六）其他									
四、本年年末余额	3,184,022,149.00		5,401,825,296.11	82,480,700.00	1,241,422.99		2,208,803,992.36	13,650,661,234.71	24,363,973,395.17

已 审 会 计 报 表
中 审 众 环 会 计 师 事 务 所 (特 殊 普 通 合 伙)

主管会计工作负责人：

公司负责人：

会计机构负责人：



股东权益变动表 (续)

2025年度

项 目	2024年度			2025年度			未分配利润	盈余公积	专项储备	其他综合收益	减：库存股	资本公积	其他权益工具 其他	股本	优先股	其他权益工具 其他	股本	未分配利润	股东权益合计	
	年初余额	本期增加	本期减少	年初余额	本期增加	本期减少														
一、上年年末余额	3,145,652,149.00			5,347,625,355.60			14,126,895,066.19	2,208,687,045.27	7,583,522.87	-129,756.71		5,347,625,355.60		3,145,652,149.00			5,347,625,355.60	14,126,895,066.19	24,836,313,382.22	
加：会计政策变更																				
前期差错更正																				
其他																				
二、本年初余额	3,145,652,149.00			5,347,625,355.60				2,208,687,045.27	7,583,522.87	-129,756.71		5,347,625,355.60		3,145,652,149.00			5,347,625,355.60	14,126,895,066.19	24,836,313,382.22	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				3,980,000.00						1,345,735.58		3,980,000.00					3,980,000.00	-399,521,005.98	-401,661,846.18	
（一）综合收益总额										711,107.09								72,662,659.49	72,733,766.58	
（二）股东投入和减少资本																		811,322.52	5,035,732.46	
1、股东投入的普通股																				
2、其他权益工具持有者投入资本																				
3、股份支付计入股东权益的金额																				
4、其他																				
（三）利润分配																				
1、提取盈余公积																				
2、对股东的分配																				
3、其他																				
（四）股东权益内部结转																				
1、资本公积转增资本（或股本）																				
2、盈余公积转增资本（或股本）																				
3、盈余公积弥补亏损																				
4、设定受益计划变动额结转留存收益																				
5、其他综合收益结转留存收益																				
6、其他																				
（五）专项储备																				
1、本期提取																				
2、本期使用																				
（六）其他																				
四、本年年末余额	3,145,652,149.00			9,327,625,355.60			1,274,628.49	2,208,803,992.36	-7,583,522.87	1,274,628.49		9,327,625,355.60		3,145,652,149.00			9,327,625,355.60	-1,147,165.64	-7,583,522.87	24,434,651,536.04

会计机构负责人：

主管会计工作负责人：

公司负责人：



新余钢铁股份有限公司

2025 年度财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

1、公司注册地、组织形式和总部地址

新余钢铁股份有限公司(以下简称本公司)系经江西省股份制改革联审小组赣股(1996)09号文批准,在中外合资企业新华金属制品有限公司整体改组的基础上,由江西新余钢铁有限责任公司(已更名为新余钢铁集团有限公司)、(香港)巍华金属制品有限公司、江西国际信托投资股份有限公司、江西金世纪冶金股份有限公司、江西省冶金供销公司作为发起人,采用社会募集方式设立的股份公司。设立时公司名称为新华金属制品股份有限公司。1996年12月公司股票在上海证券交易所上市。现持有统一社会信用代码为913605001583084437的营业执照。

截至2025年12月31日,本公司股本总数及注册资本为318,402.21万元,注册地址:江西省新余市铁焦路,总部地址:江西省新余市冶金路,母公司为新余钢铁集团有限公司(以下简称新钢集团),集团最终母公司为中国宝武钢铁集团有限公司(以下简称中国宝武),实际控制人为国务院国资委。

2、公司业务性质和主要经营活动

本公司属钢铁行业,主要从事黑色金属及金属制品冶炼、锻压加工及销售。

3、合并财务报表范围

本公司本期纳入合并范围的子公司共12户,详见本附注九、“在其他主体中的权益”。本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比,减少1户,合并范围变更主体的具体信息详见附注八、“合并范围的变更”。

本公司和本公司之子公司以下简称本集团。

4、财务报表的批准报出

本财务报表业经本公司全体董事于 2026 年 4 月 17 日批准报出。

二、财务报表的编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的各项具体会计准则、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团 2025 年 12 月 31 日的财务状况及 2025 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司及本集团的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、重要会计政策和会计估计

本集团根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、27“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、34“重大会计判断和估计”。

1、会计期间

本集团的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本集团会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、营业周期

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

3、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定为其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、重要性标准确定方法和选择依据

本集团相关披露事项涉及的重要性标准如下：

项 目	重要性标准
重要的应收账款坏账准备收回或转回	单笔转回金额大于800万且大于应收账款坏账准备余额的5%
重要的应收账款核销情况	单笔核销金额大于800万且大于应收账款坏账准备余额的5%
重要的其他应收款坏账准备收回或转回	单笔转回金额大于500万且大于其他应收款坏账准备余额的5%
重要的其他应收款核销	单笔核销金额大于500万且大于其他应收款坏账准备余额的5%
重要的在建工程项目	单项工程预算及期末余额大于2,000万且大于在建工程余额的5%
账龄超过1年的重要的应付账款	单项应付账款期末余额大于3,000万或大于应付账款余额的5%
账龄超过1年的重要的合同负债	单项合同负债期末余额大于3,000万或大于合同负债余额的5%
账龄超过1年的重要的其他应付款	单项其他应付款期末余额大于3,000万或大于其他应付款余额的5%
收到的重要的投资活动有关的现金	单项投资活动发生额大于5亿元或整体发生额的5%
支付的重要的投资活动有关的现金	单项投资活动发生额大于5亿元或整体发生额的5%
重要的外购在研项目	单项外购研发项目预算金额或发生额大于2,000万元或整体研发投入的5%
重要的非全资子公司	子公司净资产占集团净资产5%以上或单个子公司少数股东权益金额大于1亿元
重要的联营企业	单个被投资单位的长期股权投资账面价值占集团净资产的1%以上或金额大于5,000万元

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件

而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、6、“控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、15“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。其中，本集团享有现时权利使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本集团是否实际行使该权利，视为本集团拥有对被投资方的权力；本集团自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本集团以主要责任人身份行使决策权的，视为本集团有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本集团控制的主体。

本集团在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决

策；本集团享有的权利是否使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动；本集团是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本集团是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本集团与其他方的关系等。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

(2) 合并财务报表编制的方法

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

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

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，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。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、15“长期股权投资”或本附注四、10“金融工具”。

本集团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，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：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。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、15“长期股权投资”（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，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。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、15“长期股权投资”（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

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

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

8、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本集团持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、外币业务和外币报表折算

（1）发生外币交易时折算汇率的确定方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额。

（2）在资产负债表日对外币货币性项目采用的折算方法和汇兑损益的处理方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；以及分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目，除摊余成本（含减值）之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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

（3）外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，在合并财务报表中，其因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

10、金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

(1) 金融资产的分类、确认和计量

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

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

①以摊余成本计量的金融资产

本集团管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，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金融资产

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本集团对此类金融资产按照公

允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本集团将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本集团将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本集团将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本集团采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被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，该负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

②其他金融负债

除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、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，

终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则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。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本集团对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

(4) 金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本集团（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本集团对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本集团将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

(5) 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

(6) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，本集团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，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

(7) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本集团不确认权益工具的公允价值变动。

本集团权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

11、 金融资产减值

本集团需确认减值损失的金融资产系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、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对合同资产及部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

(1) 减值准备的确认方法

本集团以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一

般方法或简化方法) 计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失, 是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额, 即全部现金短缺的现值。其中, 对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产, 本集团按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指, 本集团在每个资产负债表日评估金融资产(含合同资产等其他适用项目, 下同)的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, 本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备; 如果信用风险自初始确认后未显著增加, 本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本集团在评估预期信用损失时, 考虑所有合理且有依据的信息, 包括前瞻性信息。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具, 本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加, 选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备/不选择简化处理方法, 依据其信用风险自初始确认后是否已显著增加, 而采用未来 12 月内或者整个存续期内预期信用损失金额为基础计量损失准备。

(2) 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率, 则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外, 本集团采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计, 来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

(3) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本集团对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险, 如: 应收关联方款项; 与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项; 已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外, 本集团基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别, 在组合的基础上评估信用风险。

(4) 金融资产减值的会计处理方法

期末, 本集团计算各类金融资产的预计信用损失, 如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额, 将其差额确认为减值损失; 如果小于当前减值准备的账面金额, 则将差额确认为减值利得。

(5) 各类金融资产信用损失的确定方法

①应收票据

本集团对于应收票据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。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
银行承兑汇票	票据承兑人类型	出票人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，相关票据产生的预期信用损失金额不重大。
非银行承兑汇票组合	根据历史经验判断，账龄是该组合重要信用风险特征，故使用账龄构造信用风险矩阵。	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整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

②应收账款及合同资产

对于不含重大融资成分的应收账款和合同资产，本集团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。

对于包含重大融资成分的应收账款、合同资产和租赁应收款，本集团不选择简化处理方法，依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，而采用未来 12 个月内或者整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
账龄组合	根据历史经验判断，账龄是该组合重要信用风险特征，故使用账龄构造信用风险矩阵。	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整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
合并关联方组合	合并财务报表范围内关联方	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

③应收款项融资

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列报为应收款项融资。本集团采用整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

除了单项评估信用风险的应收款项融资外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
银行承兑汇	票据承兑人类型	出票人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，

组合名称	确定组合的依据	计提方法
票		信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，相关票据产生的预期信用损失金额不重大。
非银行承兑 汇票组合	根据历史经验判断，账龄是该组合重要信用风险特征，故使用账龄构造信用风险矩阵。	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整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

④其他应收款

本集团依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
账龄组合	根据历史经验判断，账龄是该组合重要信用风险特征，故使用账龄构造信用风险矩阵。	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
合并关联方组合	合并财务报表范围内关联方	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

⑤债权投资

债权投资主要核算以摊余成本计量的债券投资等。本集团依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

⑥其他债权投资

其他债权投资主要核算以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资等，自初始确认日起到期期限在一年以上的应收款项融资，也列报为其他债权投资。对于其他债权投资包含列报在其他债权投资中的包含重大融资成分的应收款项融资，本集团依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。对于不包含重大融资成分的应收款项融资，本集团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。

12、 存货

(1) 存货的分类

存货是指本集团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。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、在产品、自制半成品、库存商品、发出商品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

13、 合同资产

本集团将客户尚未支付合同对价，但本集团已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见附注四、11、“金融资产减值”。

14、 持有待售资产和处置组

(1) 持有待售

本集团若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用

一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组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；本集团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。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本集团初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，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。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》

（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。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，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的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，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的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；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的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。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本集团不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并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。

（2） 终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分且已被本集团处置或划分为持有待售类别的组成部分：

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该组成部分是专为了转售而取得的子公司。

本集团在利润表中单独列报终止经营损益，终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益均作为终止经营损益列报。

15、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本集团在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、10“金融工具”。

共同控制，是指本集团按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将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，在合并日按照应享有被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与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。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作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而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将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，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2） 后续计量及损益确认方法

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

① 成本法核算的长期股权投资

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

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资

资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本集团向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③ 收购少数股权

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

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、6、（2）“合并财务

报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

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

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

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的,在编制个别财务报表时,处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的,改按权益法核算,并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整;处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的,改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理,其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前,因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益,在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理,因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中,处置后的剩余股权采用权益法核算的,其他综合收益和其他所有者权益按比例结转;处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的,其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的,处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算,其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益,在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理,因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益,在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本集团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，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

16、 固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

(2) 各类固定资产的折旧方法

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

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率
房屋及建筑物	直线法	25—35	5.00	2.70%—3.80%
机器设备	直线法	8—20	5.00	4.75%—11.88%
电子设备	直线法	5—8	5.00	12%—19%
运输工具	直线法	6.00	5.00	16%
其他设备	直线法	6—12	5.00	8%—14%

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

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、21“长期资产减值”。

(4) 其他说明

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

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

17、 在建工程

本集团自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。本集团的在建工程以项目分类核算。

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本集团固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、21“长期资产减值”。

18、 借款费用

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

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

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

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

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

19、无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

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

项 目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	土地使用权证规定年限
软件	5 年	预计使用年限

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

(2) 研究与开发支出

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、21“长期资产减值”。

20、 长期待摊费用

长期待摊费用包括植被恢复费及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。本集团报告期内植被恢复费按 5 年分期平均摊销。

21、 长期资产减值

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或

资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

22、 合同负债

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本集团向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收款权，本集团在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

23、 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。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。

（1） 短期薪酬

短期薪酬是指本集团在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

（2） 离职后福利

离职后福利是指本集团为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为本集团提供服务的会计期间，将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。

本集团按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

（3） 辞退福利

辞退福利是指本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在发生当期计入当期损益。

（4） 其他长期职工福利

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本集团提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

24、 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：

- (1) 该义务是本集团承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

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

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

25、 股份支付

(1) 股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

① 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权

益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

② 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

(2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本集团对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本集团对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本集团将其作为授予权益工具的取消处理。

(3) 涉及本集团与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本集团与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业中的一在本集团内，另一在本集团外的，在本集团合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

① 结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

②接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本集团内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

26、 优先股、永续债等其他金融工具

(1) 永续债和优先股等的区分

本集团发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

①该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

②如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本集团只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本集团发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本集团发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

(2) 永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、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，除符合资本化条件的借款费用（参见本附注四、18“借款费用”）以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本集团作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本集团不确认权益工具的公允价值变动。

27、 收入

（1）收入确认的一般原则

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。

履约义务，是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。

取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

本集团在合同开始日即对合同进行评估，识别该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，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行的履约义务，本集团按照履约进度，在一段时间内确认收入：（1）客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；（2）客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；（3）本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本集团在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团根据商品和劳务的性质，采用投入法确定恰当的履约进度。投入法是根据本集团为履行履约义务的投入确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

（2）收入确认的具体方法

本集团将销售客户分为战略用户、重点及非协议用户、出口等不同类别。定价模式分为锁定价格及随行就市定价两种方式。销售收入确认具体方法如下：

①锁定价格结算的产品销售收入确认

本集团销售的品种材，在与用户签订合同时大多就锁定价格。在商品出库货交承运人时，按照合同约定价格进行结算，确认收入。

②随行就市定价结算的产品销售收入确认

本集团销售普材，大多采取“指导价订货，结算价结算”的定价结算模式。在商品出库货交承运人时确认收入。

③重点客户

本集团通过投标或其他方式获取的重点客户，按照合同约定将货物运送至客户指定地点经客户签收确认时确认收入。

④出口产品

本集团出口产品于取得出口货物装船提单时确认收入。

28、合同成本

本集团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。但是，如果该资产的摊销期限不超过一年，则在发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本不属于《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》之外的其他企业会计准则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该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，对超出部分计提减值准备并确认资产减值损失：（1）因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；（2）为转让该相关商品估计将要发生的成本。

当以前期间减值的因素之后发生变化，使得前款（1）减（2）的差额高于该资产账面价值时，转回原已计提的资产减值准备，计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应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。

29、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本集团对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：

（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理暂行办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；

（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理暂行办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；

（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；

（4）根据本集团和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

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

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益，属于其他情况的，直接计入当期损益。

30、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

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

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

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

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

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

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

（3） 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

(4) 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

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

31、 租赁

租赁是指本集团让渡或取得了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取或支付对价的合同。在一项合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或包含租赁。

(1) 本集团作为承租人

① 初始计量

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

② 后续计量

本集团参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注四、16“固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

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

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

步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

③ 短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁（单项租赁资产为全新资产时价值低于 50,000 元的租赁），本集团采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

(2) 本集团作为出租人

本集团在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

① 经营租赁

本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

② 融资租赁

于租赁期开始日，本集团确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（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）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本集团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。

32、套期会计

本集团按照套期关系，将套期保值划分为公允价值套期、现金流量套期和境外净投资套期。

(1) 对于同时满足下列条件的套期工具，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项目组成。

②在套期开始时，本集团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从事套期的风险管理策略和风险管理目标的书面文件。

③套期关系符合套期有效性要求。

套期同时满足下列条件的，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。该经济关系使得套期工具和被套期项目的价值因面临相同的被套期风险而发生方向相反的变动。

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, 等于本集团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, 这种失衡会导致套期无效, 并可能产生与套期会计目标不一致的会计结果。

(2) 公允价值套期会计处理

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投资(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被套期项目因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益, 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, 不需要调整; 被套期项目为本集团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, 不需要调整。

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。

③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, 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利率进行摊销, 并计入当期损益。该摊销可以自调整日开始, 但不晚于对被套期项目终止进行套期利得和损失调整的时点。被套期项目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, 则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。

(3) 现金流量套期会计处理

①套期工具产生的利得或损失中属于套期有效的部分, 作为现金流量套期储备, 计入其他综合收益。现金流量套期储备的金额, 按照下列两项的绝对额中较低者确定:

- 1) 套期工具自套期开始的累计利得或损失;
- 2) 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。每期计入其他综合

收益的现金流量套期储备的金额为当期现金流量套期储备的变动额。

②套期工具产生的利得或损失中属于套期无效的部分（即扣除计入其他综合收益后的其他利得或损失），计入当期损益。

③现金流量套期储备的金额，按照下列规定处理：

1) 被套期项目为预期交易，且该预期交易使本集团随后确认一项非金融资产或非金融负债的，或者非金融资产或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，则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。

2) 对于不属于前一条涉及的现金流量套期，在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，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，计入当期损益。

3) 如果在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额是一项损失，且该损失全部或部分预计在未来会计期间不能弥补的，则在预计不能弥补时，将预计不能弥补的部分从其他综合收益中转出，计入当期损益。

(4) 境外经营净投资套期

对境外经营净投资的套期，包括对作为净投资的一部分进行会计处理的货币性项目的套期，本集团按照类似于现金流量套期会计的规定处理：

①套期工具形成的利得或损失中属于套期有效的部分，应当计入其他综合收益。

②全部或部分处置境外经营时，上述计入其他综合收益的套期工具利得或损失应当相应转出，计入当期损益。

③套期工具形成的利得或损失中属于套期无效的部分，应当计入当期损益。

(5) 终止运用套期会计

对于发生下列情形之一的，则终止运用套期会计：

①因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标。

②套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使。

③被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位。

④套期关系不再满足本准则所规定的运用套期会计方法的其他条件。在适用套期关系再平衡的情况下，企业应当首先考虑套期关系再平衡，然后评估套期关系是否满足本准则所规定的运用套期会计方法的条件。

终止套期会计可能会影响套期关系的整体或其中一部分，在仅影响其中一部分时，剩余

未受影响的部分仍适用套期会计。

(6) 信用风险敞口的公允价值选择

当使用以公允价值计量且其变动计入当期损益的信用衍生工具管理金融工具(或其组成部分)的信用风险敞口时,可以在该金融工具(或其组成部分)初始确认时、后续计量中或尚未确认时,将其指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具,并同时作出书面记录,但应同时满足下列条件:

①金融工具信用风险敞口的主体(如借款人或贷款承诺持有人)与信用衍生工具涉及的主体相一致;

②金融工具的偿付级次与根据信用衍生工具条款须交付的工具的偿付级次相一致。

33、重要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

报告期内,本集团不存在会计政策变更。

(2) 会计估计变更

报告期内,本集团不存在会计估计变更。

34、重大会计判断和估计

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

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

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

(1) 判断

①业务模式

金融资产于初始确认时的分类取决于本集团管理金融资产的业务模式,在判断业务模式

时，本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本集团需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

②合同现金流量特征

金融资产于初始确认时的分类取决于金融资产的合同现金流量特征，需要判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付时，包含对货币时间价值的修正进行评估时，需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差异、对包含提前还款特征的金融资产，需要判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

(2) 估计的不确定性

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

①金融工具和合同资产减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出这些判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

②存货跌价准备

如附注四、12 所述，存货以成本与可变现净值孰低计量。可变现净值是指存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

由于本集团的营运资本中有相当的比例用于存货，本集团有专门的操作程序来控制这项风险。本集团会定期对存货进行全面复核来确定是否存在减值情况。复核程序包括将存货的账面价值与其相应的可变现净值进行比较，来确定对于任何存在跌价风险的存货是否已在财务报表中计提准备。可变现净值所采用的存货售价、至完工时将要发生的成本、销售费用以及相关税费的金额需要作出适当的会计估计。管理层已根据最佳的估计并考虑了历史经验和现时的生产成本和销售费用以确保其会计估计的合理性。基于上述程序，本集团管理层认为已对存货计提了足额的跌价准备。

③递延所得税资产

递延所得税资产的实现主要取决于未来的实际盈利及暂时性差异在未来使用年度的实

际税率。如未来实际产生的盈利少于预期，或实际税率低于预期，确认的递延所得税资产将被转回，并确认在转回发生期间的合并利润表中。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损，由于部分子公司未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因此该些子公司没有确认相应的递延所得税资产。

④ 固定资产减值准备

本集团于资产负债表日检查固定资产是否存在可能发生减值的迹象。当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。基于上述程序，本集团管理层认为对固定资产计提了足额的减值准备。

⑤ 商誉减值

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

⑥ 非上市股权投资的公允价值

本集团对非上市权益投资采用估值技术确定其公允价值，估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上近似的其他金融工具的当前公允价值和现金流量折现法等。建立定价模型时，需对流动风险、信用风险以及波动性等参数进行估计，不同的估计可能会影响公允价值的金额并影响当期损益。

⑦ 评估可变对价的限制

本集团对可变对价进行估计时，考虑能够合理获得的所有信息，包括历史信息、当前信息以及预测信息，在合理的数量范围内估计各种可能发生的对价金额以及概率。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。本集团在评估与可变对价相关的不确定性消除时，累计已确认的收入金额是否极可能不会发生重大转回时，同时考虑收入转回的可能性及转回金额的比重。本集团在每一资产负债表日，重新评估可变对价金额，包括重新评估对可变对价的估计是否受到限制，以反映报告期末存在的情况以及报告期内发生的情况变化。

⑧ 承租人增量借款利率

对于无法确定租赁内含利率的租赁，本集团采用承租人增量借款利率作为折现率计算租赁付款额的现值。确定增量借款利率时，本集团根据所处经济环境，以可观察的利率作为确定增量借款利率的参考基础，在此基础上，根据自身情况、标的资产情况、租赁期和租赁负债金额等租赁业务具体情况对参考利率进行调整以得出适用的增量借款利率。

⑨ 辞退福利

本集团对辞退福利进行估计时，考虑能够合理获得的所有假设和参数，包括折现率、工资、社保及其他福利年增长率，并以折现后的现值作为确认辞退福利的最佳估计。这些假设和参数需要本集团根据所处经济环境、当地职工薪酬政策变化进行估计和调整，并于每个资产负债表日重新评估辞退福利计提的合理性。

五、 税项

1、 主要税种及税率

税 种	计税依据/收入类型	税 率
企业所得税	应纳税所得额	10%、15%、17%、25%
增值税	销售货物、应税销售服务收入	13%、9%、6%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%、1%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
土地使用税	土地使用面积	7 元/平方米、5 元/平方米、2 元/平方米
房产税	按照房产原值的 70%（或租金收入）	1.2%(或 12%)
环境保护税	污染物实际排放量	大气污染物为 1.2 元/每污染当量； 水污染物为 1.4 元/每污染当量
资源税	应税产品的销售额	3%

本集团各子公司所得税税率情况如下：

纳税主体名称	企业所得税税率
本公司	15%
江西新华新材料科技股份有限公司（简称江西新华）	15%
江西新钢南方新材料有限公司（简称新钢新材）	15%
新余新钢金属制品有限公司（简称新钢金属）	15%

纳税主体名称	企业所得税税率
XINSTEELSINGAPOREPTE.LTD. (简称新加坡公司)	17%、10%
本集团之其他子公司	25%

【注】本公司之子公司新加坡公司注册于新加坡共和国，目前系新加坡贸工部批准的拥有全球贸易商奖励计划（GTP）资格的成员企业之一，按照新加坡GTP实货贸易相关的税收优惠政策规定，新加坡公司满足以下条件：铁矿石、焦煤（年最低贸易额达到500万新元）执行10%的公司所得税优惠税率，其他实货贸易，执行17%的公司所得税标准税率。

2、税收优惠及批文

（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）相关规定,本公司之子公司新余新钢节能发电有限公司（以下简称节能公司）余热发电产生的收入享受实行增值税即征即退100%的优惠政策。

（2）根据财政部等四部门关于公布《环境保护、节能节水项目企业所得税优惠目录（2021年版）》以及《资源综合利用企业所得税优惠目录（2021年版）》的公告财政部 税务总局 发展改革委 生态环境部公告2021年第36号相关文件规定，本公司之子公司节能公司余热发电收入，在计算应纳税所得额时，减按90%计入当年总收入额。本公司之子公司江西新钢环保科技有限公司（以下简称新钢环保）冶炼渣生产的产品收入，在计算应纳税所得额时，减按90%计入当年总收入额。

（3）本公司取得由江西省科学技术厅、江西省财政厅、国家税务总局江西省税务局于2025年10月29日联合颁发的《高新技术企业证书》（证书号GR202536000204），证书有效期为三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》的相关规定，自获得高新技术企业认定后的三年（2025年度、2026年度、2027年度）内享受高新技术企业税收优惠，企业所得税按15%的税率征收。

（4）本公司之控股子公司江西新钢南方新材料有限公司（以下简称新钢新材）取得由江西省科学技术厅、江西省财政厅、国家税务总局江西省税务局于2025年10月29日联合颁发的《高新技术企业证书》（证书号GR202536000586），证书有效期为三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》的相关规定，自获得高新技术企业认定后的三年（2025年度、2026年度、2027年度）内享受高新技术企业税收优惠，企业所得税按15%的税率征收。

（5）本公司之控股子公司江西新华新材料科技股份有限公司（以下简称江西新华）取

得由江西省科学技术厅、江西省财政厅、国家税务总局江西省税务局于2025年10月29日联合颁发的《高新技术企业证书》（证书号GR202536000378），证书有效期为三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》的相关规定，自获得高新技术企业认定后的三年（2025年度、2026年度、2027年度）内享受高新技术企业税收优惠，企业所得税按15%的税率征收。

（6）本公司之控股子公司新余新钢金属制品有限公司（以下简称新钢金属）取得由江西省科学技术厅、江西省财政厅、国家税务总局江西省税务局于2024年11月9日联合颁发的《高新技术企业证书》（证书号GR202436001211），证书有效期为三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》的相关规定，自获得高新技术企业认定后的三年（2024年度、2025年度、2026年度）内享受高新技术企业税收优惠，企业所得税按15%的税率征收。

（7）根据财政部、国家税务总局印发的《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部、税务总局公告2023年第43号）和工业和信息化部办公厅、财政部办公厅、税务总局办公厅《三部门关于2025年度享受增值税加计抵减政策的先进制造业企业名单制定工作有关事项的通知》（工信厅联财函〔2025〕217号），本公司及子公司新余钢铁股份有限公司、江西新华新材料科技股份有限公司、江西新钢南方新材料有限公司、新余新钢金属制品有限公司按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳增值税税额。

六、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“年初”指2024年12月31日，“年末”指2025年12月31日，“本年”指2025年度，“上年”指2024年度。

1、货币资金

项 目	年末余额	年初余额
库存现金		
银行存款	1,748,225,345.58	2,607,468,499.10
其他货币资金	272,434,138.56	357,603,404.47
存放财务公司存款	1,826,488,487.46	1,565,485,632.17
应计利息		
合 计	3,847,147,971.60	4,530,557,535.74
其中：存放在境外的款项总额	401,379,180.48	409,047,997.06

【注1】公司与宝武集团财务有限责任公司（以下简称宝武财务公司）签订《金融服务协议》并开展业务合作，截至2025年12月31日，本集团存放于宝武财务公司款项余额为

1,826,488,487.46 元；

【注 2】本集团存放境外的款项系本公司之子公司新加坡公司存放于境外的银行存款；

【注 3】上述货币资金款项中受到限制的明细如下：

项 目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金	94,428,817.43	294,781,073.45
信用证保证金		47,228,092.22
诉讼冻结资金	6,712,000.00	13,907,259.25
履约、保函、复垦及其他各类保证金	17,792,852.35	15,594,178.18
合 计	118,933,669.78	371,510,603.10

2、应收票据

(1) 应收票据分类列示

项 目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票		
商业承兑汇票		553,200,000.00
小 计		553,200,000.00
减：坏账准备		2,766,000.00
合 计		550,434,000.00

(2) 年末已质押的应收票据

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团不存在已质押的应收票据。

(3) 年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团不存在年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据。

(4) 按坏账计提方法分类披露

年末无余额。

类 别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	553,200,000.00	100.00	2,766,000.00	0.50	550,434,000.00
其中：账龄组合	553,200,000.00	100.00	2,766,000.00	0.50	550,434,000.00
合计	553,200,000.00	100.00	2,766,000.00	0.50	550,434,000.00

① 年末单项计提坏账准备的应收票据：无。

② 组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收票据：年末无余额。

(5) 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提预期信用损失的应收票据	2,766,000.00		2,766,000.00			
其中：账龄组合	2,766,000.00		2,766,000.00			
合计	2,766,000.00		2,766,000.00			

3、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内	1,354,170,127.78	816,193,209.36
1 至 2 年	135,524,399.35	259,575,979.87
2 至 3 年	77,071,099.99	12,342,951.50
3 至 4 年	3,152,429.94	32,890,740.54
4 至 5 年	26,453,640.70	3,633,905.68
5 年以上	7,937,173.22	7,459,478.10
小计	1,604,308,870.98	1,132,096,265.05
减：坏账准备	175,986,966.46	161,362,299.55
合计	1,428,321,904.52	970,733,965.50

(2) 按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额
----	------

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	171,835,998.68	10.71	161,456,520.44	93.96	10,379,478.24
按组合计提坏账准备	1,432,472,872.30	89.29	14,530,446.02	1.01	1,417,942,426.28
其中：账龄组合	1,432,472,872.30	89.29	14,530,446.02	1.01	1,417,942,426.28
合计	1,604,308,870.98	100.00	175,986,966.46	10.97	1,428,321,904.52

续表：

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	152,100,022.61	13.44	147,098,404.04	96.71	5,001,618.57
按组合计提坏账准备	979,996,242.44	86.56	14,263,895.51	1.46	965,732,346.93
账龄组合	979,996,242.44	86.56	14,263,895.51	1.46	965,732,346.93
合计	1,132,096,265.05	100.00	161,362,299.55	14.25	970,733,965.50

① 年末单项计提坏账准备的应收账款

应收账款（按单位）	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
新余市泓威金属制品有限公司	30,854,841.95	30,854,841.95	100.00	涉诉难以收回
中铁五局集团第一工程有限责任公司	29,221,844.15	24,221,986.61	82.89	客户为限制高消费
浙江业盛新型材料有限公司	26,259,945.68	26,259,945.68	100.00	客户为失信被执行人
新余铭任贸易有限公司	26,067,188.69	26,067,188.69	100.00	客户为失信被执行人
江西省秋惠贸易有限公司	19,906,752.28	14,905,133.71	74.87	逾期难以收回
中斌供应链管理有限公司	11,726,106.89	11,726,106.89	100.00	客户为失信被执行人
冯强国际贸易(上海)有限公司	7,935,454.90	7,935,454.90	100.00	逾期难以收回

应收账款（按单位）	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
湖南兴旺钢铁销售有限公司	5,605,989.07	5,605,989.07	100.00	客户为失信被执行人
上海潭寅贸易有限公司	5,332,238.36	5,332,238.36	100.00	逾期难以收回
其余单位小计	8,925,636.71	8,547,634.58	95.76	客户为失信被执行人
合 计	171,835,998.68	161,456,520.44	93.96	

② 组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项 目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	1,306,768,174.09	6,533,840.87	0.50
1—2 年	95,203,420.32	952,034.21	1.00
2—3 年	22,899,384.08	1,144,969.21	5.00
3—4 年	2,376,015.96	712,804.79	30.00
4—5 年	195,404.58	156,323.67	80.00
5 年以上	5,030,473.27	5,030,473.27	100.00
合 计	1,432,472,872.30	14,530,446.02	1.01

续

项 目	年初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	771,218,826.95	3,856,094.33	0.50
1—2 年	186,095,156.53	1,860,951.58	1.00
2—3 年	10,316,825.49	515,841.30	5.00
3—4 年	5,547,977.52	1,664,393.25	30.00
4—5 年	2,254,204.45	1,803,363.55	80.00
5 年以上	4,563,251.50	4,563,251.50	100.00
合 计	979,996,242.44	14,263,895.51	1.46

(3) 坏账准备的情况

类 别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备的应收账款	147,098,404.04	25,772,282.54	11,414,166.14			161,456,520.44
按组合计提坏账准备的应收账款	14,263,895.51	266,550.51				14,530,446.02
其中：账龄组合	14,263,895.51	266,550.51				14,530,446.02
合计	161,362,299.55	26,038,833.05	11,414,166.14			175,986,966.46

(4) 重要的本年坏账准备收回或转回情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司无重要坏账准备收回或转回情况。

(5) 本期实际核销的应收账款情况：无。

(6) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

单位名称	年末余额	占应收账款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
第一名	480,967,036.11	29.98	2,627,120.35
第二名	191,578,118.57	11.94	957,890.59
第三名	45,325,979.26	2.83	226,629.90
第四名	42,571,126.28	2.65	24,366,220.15
第五名	31,879,416.41	1.99	159,397.08
合计	792,321,676.63	49.39	28,337,258.07

4、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

项目	年末余额	年初余额
应收票据	2,399,509,313.44	2,969,479,332.08
合计	2,399,509,313.44	2,969,479,332.08

【注】于 2025 年 12 月 31 日，本集团持有的应收款项融资均由信用水平良好的商业银行承兑，该类应收款项融资无需计提减值。

(2) 年末已质押的应收款项融资

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无质押的应收款项融资。

(3) 年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项 目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	7,897,053,164.80	
应收账款	10,330,000.00	6,472,803.00
合 计	7,907,383,164.80	6,472,803.00

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账 龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	323,192,773.08	99.18	370,949,614.32	99.90
1 至 2 年	2,648,712.63	0.82	295,880.65	0.08
2 至 3 年	7,105.00	0.0022	1,756.45	0.00
3 年以上	1,756.45	0.0005	77,469.44	0.02
合 计	325,850,347.16	100.00	371,324,720.86	100.00

【注】于 2025 年 12 月 31 日，本集团期末余额中无一年以上大额预付款项。

(2) 按预付对象归集年末余额前五名的预付款情况

单位名称	年末余额	占预付款项年末余额合计数的比例 (%)
第一名	74,781,351.76	22.95
第二名	44,901,539.20	13.78
第三名	40,357,517.63	12.39
第四名	38,067,499.20	11.68
第五名	22,732,532.97	6.98
合 计	220,840,440.76	67.78

6、其他应收款

项 目	年末余额	年初余额
应收股利		8,552,385.42
其他应收款项	26,372,874.26	34,343,099.18
合 计	26,372,874.26	42,895,484.60

(1) 应收股利基本情况

项 目	年末余额	年初余额
新余新钢环保资源开发有限公司		8,552,385.42
合 计		8,552,385.42

(2) 其他应收款

① 按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内	20,757,594.53	11,252,887.01
1 至 2 年	4,281,211.62	6,059,978.37
2 至 3 年	3,485,304.47	60,360,297.47
3 至 4 年	57,743,704.47	1,015,041.85
4 至 5 年	589,041.85	510,000.00
5 年以上	475,083.52	396,110.50
小 计	87,331,940.46	79,594,315.20
减：坏账准备	60,959,066.20	45,251,216.02
合 计	26,372,874.26	34,343,099.18

② 按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
应收债权款	29,452,992.37	29,452,992.37
股权转让款	26,982,700.00	26,982,700.00
保证金	20,537,429.09	16,037,859.96
其他	10,358,819.00	7,120,762.87
小 计	87,331,940.46	79,594,315.20
减：坏账准备	60,959,066.20	45,251,216.02
合 计	26,372,874.26	34,343,099.18

③ 按坏账准备计提方法分类披露

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	56,558,392.37	64.76	56,558,392.37	100.00	

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	30,773,548.09	35.24	4,400,673.83	14.30	26,372,874.26
其中：账龄组合	30,773,548.09	35.24	4,400,673.83	14.30	26,372,874.26
合计	87,331,940.46	100.00	60,959,066.20	69.80	26,372,874.26

续表：

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	29,559,552.37	37.14	29,559,552.37	100.00	
按组合计提坏账准备	50,034,762.83	62.86	15,691,663.65	31.36	34,343,099.18
其中：账龄组合	50,034,762.83	62.86	15,691,663.65	31.36	34,343,099.18
合计	79,594,315.20	100.00	45,251,216.02	56.85	34,343,099.18

A、年末单项计提坏账准备

名称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
中国民生信托有限公司	29,452,992.37	29,452,992.37	100.00	存在诉讼，预计难以收回
江西蒙新物流有限公司	26,982,700.00	26,982,700.00	100.00	股权转让款，预计无法收回。
其余单位小计	122,700.00	122,700.00	100.00	失信被执行人，难以全额追回
合计	56,558,392.37	56,558,392.37	100.00	

B、组合中，按账龄组合计提坏账准备

项目	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	20,810,427.55	832,417.12	4.00
1—2 年	4,281,211.62	684,993.87	16.00
2—3 年	3,378,744.47	1,419,072.67	42.00

项 目	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
3—4 年	1,844,553.95	1,014,504.67	55.00
4—5 年	52,500.00	43,575.00	83.00
5 年以上	406,110.50	406,110.50	100.00
合 计	30,773,548.09	4,400,673.83	14.30

④ 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2024 年 12 月 31 日余额	15,691,663.65		29,559,552.37	45,251,216.02
本年计提			26,998,840.00	26,998,840.00
本年转回	11,295,630.82			11,295,630.82
本年转销				
其他变动	4,641.00			4,641.00
2025 年 12 月 31 日余额	4,400,673.83		56,558,392.37	60,959,066.20

注：其他变动系因合并范围减少及汇率变动而减少。

⑤ 坏账准备的情况

类 别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合坏账准备	15,691,663.65		11,295,630.82		4,641.00	4,400,673.83
单项计提坏账准备	29,559,552.37	26,998,840.00				56,558,392.37
合 计	45,251,216.02	26,998,840.00	11,295,630.82		4,641.00	60,959,066.20

【注】本年度，本集团无重要的坏账准备转回或收回情况。

⑥ 本年实际核销的其他应收款情况：无。

⑦ 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	年末余额	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	账龄	坏账准备年末余额
中国民生信托有限公司	29,452,992.37	33.73	3-5 年	29,452,992.37
江西蒙新物流有限公司	26,982,700.00	30.90	3-4 年	26,982,700.00
江西新鑫金属材料科技有限公司	4,444,912.80	5.09	1 年以内	177,796.51
中国石油物资有限公司	4,297,303.50	4.92	1 年以内、1-2 年	171,940.14
湖北交投物流集团有限公司	3,587,000.00	4.11	1 年以内、1-2 年	187,520.00
合 计	68,764,908.67	78.75	—	56,972,949.02

⑧ 报告期内，本集团无因金融资产转移而终止确认的其他应收款项情况，无转移其他应收款且继续涉入而形成的资产、负债的相关情况。

7、存货

(1) 存货分类

项 目	年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	1,583,363,352.25	27,099,804.22	1,556,263,548.03
库存商品	952,671,968.99	19,416,309.71	933,255,659.28
自制半成品及在产品	359,089,215.75	9,281,405.02	349,807,810.73
合 计	2,895,124,536.99	55,797,518.95	2,839,327,018.04

续表：

项 目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	2,688,768,966.10	22,319,837.41	2,666,449,128.69
库存商品	1,371,599,148.88	42,881,635.07	1,328,717,513.81
自制半成品及在产品	407,976,050.88	2,071,039.34	405,905,011.54
委托加工物资	15,092,150.77		15,092,150.77
合 计	4,483,436,316.63	67,272,511.82	4,416,163,804.81

(2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项 目	年初余额	本年增加金额		本年减少金额		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	22,319,837.41	33,367,974.04		28,588,007.23		27,099,804.22
库存商品	42,881,635.07	51,544,705.23		75,010,030.59		19,416,309.71
自制半成品及在产品	2,071,039.34	15,077,113.98		7,866,748.30		9,281,405.02
合 计	67,272,511.82	99,989,793.25		111,464,786.12		55,797,518.95

8、一年内到期的非流动资产

项 目	年末余额	年初余额	备注
一年内到期的债权投资	6,414,252,589.99	4,916,789,456.32	详见附注六、10
合 计	6,414,252,589.99	4,916,789,456.32	

9、其他流动资产

项 目	年末余额	年初余额
其他流动性金融资产	1,956,788,125.18	2,038,774,932.67
增值税留抵、待抵及预缴金额	87,739,323.80	288,434,830.80
应收保理融资款及其他	6,472,803.00	
合 计	2,051,000,251.98	2,327,209,763.47

【注 1】其他流动性金融资产均系本集团期末持有的分类为以摊余成本计量的保本非浮动收益类金融资产。该等金融资产的发行人主要为境内大型商业银行，相应流动性金融资产不存在重大信用风险；

【注 2】本集团年末用于抵押或担保的其他流动资产参见本附注六、22“所有权或使用权受限资产”。

10、 债权投资

(1) 债权投资情况

项 目	年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
大额存单等债权投资	10,413,927,070.56		10,413,927,070.56
减：一年内到期的债权投资	6,414,252,589.99		6,414,252,589.99

新余钢铁股份有限公司 2025 年度财务报表附注

项 目	年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
合 计	3,999,674,480.57		3,999,674,480.57

续表:

项 目	年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
大额存单等债权投资	14,267,157,717.38		14,267,157,717.38
减: 一年内到期的债权投资	4,916,789,456.32		4,916,789,456.32
合 计	9,350,368,261.06		9,350,368,261.06

【注】于 2025 年 12 月 31 日，本集团持有的债权投资主要为与境内大型商业银行合作的大额存单，相应债权投资不存在重大信用风险。

11、长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

被投资单位	年初余额	减值准备年初余额	本年增减变动							年末余额	减值准备年末余额		
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他	
一、合营企业	212,451,443.95				10,309,275.73				3,000,000.00			219,760,719.68	
张家港新华预应力钢绞线有限公司	212,451,443.95				10,309,275.73				3,000,000.00			219,760,719.68	
二、联营企业	185,997,021.70		35,613,904.11		113,326.40	25,444.12			2,867,470.30		-95,901,837.14	122,980,388.89	
新余新钢环保资源开发有限公司	97,439,280.91				-1,562,887.89	25,444.12					-95,901,837.14		
新余新钢板材加工有限公司	38,471,171.25				1,259,572.21				1,075,765.00			38,654,978.46	
江西新冀动力科技有限公司	21,554,044.66		35,613,904.11		-2,372,353.00							54,795,595.77	
江西欧冶新钢供应链有限责任公司	15,883,410.60				1,125,973.01				591,705.30			16,417,678.31	
广州天新工程材料有限公司	10,769,876.52				1,414,762.64				1,200,000.00			10,984,639.16	

被投资单位	年初余额	减值准备年初余额	本年增减变动							年末余额	减值准备年末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
新余凤翔带钢有限公司	1,879,237.76				248,259.43						2,127,497.19	
合计	398,448,465.65		35,613,904.11		10,422,602.13	25,444.12			5,867,470.30	-95,901,837.14	342,741,108.57	

【注 1】 自 2025 年 5 月 29 日，新余新钢环保资源开发有限公司由权益法计量转为成本法计量。

12、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

项目	年初余额	本年增减变动						年末余额	本年确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本年计入其他综合收益的利得	本年计入其他综合收益的损失	其他综合收益转入留存收益的金额	其他					

新余钢铁股份有限公司 2025 年度财务报表附注

项 目	年初余额	本年增减变动						年末余额	本年确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本年计入其他综合收益的利得	本年计入其他综合收益的损失	其他综合收益转入留存收益的金额	其他					
欧冶工业品股份有限公司	201,460,497.64							201,460,497.64	395,923.16	1,241,422.99		非交易性权益工具投资
樟树市赣港港口经营有限公司	811,847.54				23,045.69			788,801.85			158,398.62	非交易性权益工具投资
江西赣锋锂电科技股份有限公司	38,899,091.08		30,000,000.00		4,902,675.99	3,996,415.09						非交易性权益工具投资
合 计	241,171,436.26		30,000,000.00		4,925,721.68	3,996,415.09		202,249,299.49	395,923.16	1,241,422.99	158,398.62	

(2) 其他权益工具投资终止确认的情况

2025 年 3 月处置对江西赣锋锂电科技股份有限公司的投资，原计入其他综合收益的累计金额结转至留存收益。

13、其他非流动金融资产

项 目	年末余额	年初余额
合伙企业投资	103,500,000.00	112,900,000.00
合 计	103,500,000.00	112,900,000.00

14、固定资产

项 目	年末余额	年初余额
固定资产	18,745,638,508.37	15,530,796,172.28
合 计	18,745,638,508.37	15,530,796,172.28

【注】于本报告期末及年初，本集团不存在固定资产清理余额。

(1) 固定资产

① 固定资产情况

项 目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他设备	合 计
一、账面原值						
1.期初余额	9,962,246,656.78	23,686,280,957.24	306,738,341.76	542,802,193.36	149,075,936.96	34,647,144,086.10
2.本期增加金额	1,561,927,976.62	3,329,777,224.95	235,482,614.39	73,911,847.06	207,441,968.79	5,408,541,631.81
(1) 购置	12,872,396.62	19,473,164.11	8,704,293.34	5,315,101.72	935,167.62	47,300,123.41
(2) 在建工程转入	1,354,280,465.36	2,856,806,121.69	124,474,739.49	32,943,742.55	31,635,857.15	4,400,140,926.24
(3) 外币报表折算				-4,442.70	-14,303.35	-18,746.05
(4) 非同一控制下收 购子公司增加	194,607,681.02	241,395,632.65	53,217,136.23	810,013.02	2,327,346.20	492,357,809.12
(5) 其他	167,433.62	212,102,306.50	49,086,445.33	34,847,432.47	172,557,901.17	468,761,519.09
3.本期减少金额	78,886,740.12	213,520,469.81	11,181,908.48	323,910,962.41	97,814,750.25	725,314,831.07
(1) 处置或报废	36,167,862.70	203,241,501.32	11,181,908.48	5,794,039.48	168,000.00	256,553,311.98
(2) 本年合并减少						
(3) 其他	42,718,877.42	10,278,968.49		318,116,922.93	97,646,750.25	468,761,519.09
4.期末余额	11,445,287,893.28	26,802,537,712.38	531,039,047.67	292,803,078.01	258,703,155.50	39,330,370,886.84
二、累计折旧						
1.期初余额	3,606,776,894.11	15,027,093,812.27	217,168,367.42	240,045,986.50	24,922,772.78	19,116,007,833.08
2.本期增加金额	409,832,401.70	1,236,385,196.28	92,434,002.98	95,994,587.51	137,319,151.76	1,971,965,340.23
(1) 计提	298,144,536.16	914,873,697.26	30,211,361.17	47,573,992.16	4,540,935.41	1,295,344,522.16
(2) 外币报表折算				-3,918.67	-14,303.36	-18,222.03

新余钢铁股份有限公司 2025 年度财务报表附注

项 目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他设备	合 计
(3) 非同一控制下收购子公司增加	104,792,365.55	213,142,839.63	43,846,747.51	726,609.55	2,120,147.65	364,628,709.89
(4) 其他	6,895,499.99	108,368,659.39	18,375,894.30	47,697,904.47	130,672,372.06	312,010,330.21
3. 本期减少金额	33,083,686.92	255,728,535.83	10,199,463.40	218,351,823.25	18,491,784.39	535,855,293.79
(1) 处置或报废	27,025,381.74	181,326,753.29	10,043,907.96	5,289,320.59	159,600.00	223,844,963.58
(2) 本年合并减少						
(3) 其他	6,058,305.18	74,401,782.54	155,555.44	213,062,502.66	18,332,184.39	312,010,330.21
4. 期末余额	3,983,525,608.89	16,007,750,472.72	299,402,907.00	117,688,750.76	143,750,140.15	20,552,117,879.52
三、减值准备						
1. 期初余额		234,018.90		106,061.84		340,080.74
2. 本期增加金额	24,492,352.73	7,320,071.18	211,302.12	503,998.30	13,595.11	32,541,319.44
3. 本期减少金额		160,839.39		106,061.84		266,901.23
其中：处置或报废		160,839.39		106,061.84		266,901.23
4. 期末余额	24,492,352.73	7,393,250.69	211,302.12	503,998.30	13,595.11	32,614,498.95
四、账面价值						
1. 期末余额	7,437,269,931.66	10,787,393,988.97	231,424,838.55	174,610,328.95	114,939,420.24	18,745,638,508.37
2. 期初余额	6,355,469,762.67	8,658,953,126.07	89,569,974.34	302,650,145.02	124,153,164.18	15,530,796,172.28

【注】本报告期处置或报废的固定资产主要系因节能技术改造、环保设施提升、生产工艺创新和建构物安全隐患整治等需要，本集团对老设备、建构物进行了拆除报废所致。

② 暂时闲置的固定资产情况

类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋建筑物	58,210,201.96	29,589,099.23	24,492,352.73	4,128,750.00	
机器设备	21,282,600.48	12,794,778.40	7,393,250.69	1,094,571.39	
运输工具	1,504,160.10	1,212,729.98	211,302.12	80,128.00	
电子设备	870,319.42	326,213.12	503,998.30	40,108.00	
其他设备	521,238.94	146,424.83	13,595.11	361,219.00	
合计	82,388,520.90	44,069,245.56	32,614,498.95	5,704,776.39	

③ 通过经营租赁租出的固定资产

项目	年末账面价值
房屋及建筑物	94,555,526.31
机器设备	82,323,085.65
电子设备	263,779.26
合计	177,142,391.22

④ 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值
房屋建筑物	789,593,880.65

15、 在建工程

项 目	年末余额	年初余额
在建工程	2,338,465,749.93	3,986,669,135.52
工程物资		24,674,032.52
合 计	2,338,465,749.93	4,011,343,168.04

(1) 在建工程

① 在建工程情况

项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
4#5#7#烧结机烟气超低排放改造				1,369,256,918.18		1,369,256,918.18
高炉低碳富氧项目				614,011,834.50		614,011,834.50
科创中心项目				447,823,960.15		447,823,960.15
卷板厂 1580mm 热轧线智能工厂项目	203,977,660.83		203,977,660.83	203,087,499.42		203,087,499.42
新钢公司智慧管控中心及铁前集控项目	19,758,490.36		19,758,490.36	201,611,440.24		201,611,440.24
超低排放改造项目	212,544,356.89		212,544,356.89	197,008,363.06		197,008,363.06
环保升级改造与整治项目	124,594,955.71		124,594,955.71	90,817,411.11		90,817,411.11
经营管控系统项目	212,301,044.50		212,301,044.50			
新能源汽车硅钢项目	262,516,054.34		262,516,054.34			
其他在建工程	1,309,798,212.75	7,025,025.45	1,302,773,187.30	863,051,708.86		863,051,708.86

项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合 计	2,345,490,775.38	7,025,025.45	2,338,465,749.93	3,986,669,135.52		3,986,669,135.52

② 重要在建工程项目本年变动情况

项目名称	预算数（万元）	年初余额	本年增加金额	本年转入固定资产金额	本年其他减少金额	年末余额	工程累计投入占预算比例（%）	工程进度（%）	资金来源
4#5#7#烧结机烟气超低排放改造	186,600.00	1,369,256,918.18	10,634,590.79	1,379,891,508.97			100.00	100.00	自筹资金
高炉低碳富氧项目	70,000.00	614,011,834.50	14,704,165.50	628,716,000.00			100.00	100.00	自筹资金
科创中心项目	60,200.00	447,823,960.15	104,736,039.85	552,560,000.00			100.00	100.00	自筹资金
卷板厂 1580mm 热轧线智能工厂项目	27,452.00	203,087,499.42	890,161.41			203,977,660.83	74.30	74.30	自筹资金
新钢公司智慧管控中心及铁前集控项目	31,435.00	201,611,440.24	22,397,050.12	204,250,000.00		19,758,490.36	71.26	71.26	自筹资金
超低排放改造项目	62,294.75	197,008,363.06	92,365,993.83	76,830,000.00		212,544,356.89	46.45	46.45	自筹资金
环保升级改造与整治项目	42,467.00	90,817,411.11	136,548,759.84	102,771,215.24		124,594,955.71	53.54	53.54	自筹资金
经营管控系统项目	26,832.00		221,186,000.25	8,884,955.75		212,301,044.50	82.43	82.43	自筹资金
新能源汽车硅钢项目	103,390.00		262,516,054.34			262,516,054.34	25.39	25.39	自筹资金
其他在建工程	777,536.14	863,051,708.86	1,892,983,750.17	1,446,237,246.28		1,309,798,212.75	35.45	35.45	自筹

新余钢铁股份有限公司 2025 年度财务报表附注

项目名称	预算数（万元）	年初余额	本年增加金额	本年转入固定资产金额	本年其他减少金额	年末余额	工程累计投入占预算比例（%）	工程进度（%）	资金来源
									资金
合计	1,388,206.89	3,986,669,135.52	2,758,962,566.10	4,400,140,926.24		2,345,490,775.38			

(2) 工程物资

项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
专用设备				24,674,032.52		24,674,032.52
合 计				24,674,032.52		24,674,032.52

16、使用权资产

(1) 使用权资产情况

项 目	房屋及建筑物	其他设备	合 计
一、账面原值			
1、年初余额	2,909,664.67	56,505.42	2,966,170.09
2、本年增加金额	392,262.22	-1,254.55	391,007.67
其中：（1）租赁	440,314.53		440,314.53
（2）外币报表折算差额	-48,052.31	-1,254.55	-49,306.86
3、本年减少金额	1,025,470.08		1,025,470.08
其中：租赁到期	1,025,470.08		1,025,470.08
4、年末余额	2,276,456.81	55,250.87	2,331,707.68
二、累计折旧			
1、年初余额	1,967,676.70	40,495.35	2,008,172.05
2、本年增加金额	1,023,723.86	10,151.02	1,033,874.88
其中：（1）计提	1,064,884.46	11,229.50	1,076,113.96
（2）外币报表折算差额	-41,160.60	-1,078.48	-42,239.08
3、本年减少金额	1,025,470.08		1,025,470.08
其中：租赁到期	1,025,470.08		1,025,470.08
4、年末余额	1,965,930.48	50,646.37	2,016,576.85
三、减值准备			
四、账面价值			
1、年末账面价值	310,526.33	4,604.50	315,130.83
2、年初账面价值	941,987.97	16,010.07	957,998.04

17、无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	土地使用权	采矿权	软件	合 计
一、账面原值				
1、年初余额	1,458,432,037.71	12,338,700.00	111,450,776.57	1,582,221,514.28
2、本年增加金额	75,750,834.77		3,462,447.08	79,213,281.85
— 购置	22,647,298.50		3,324,591.08	25,971,889.58
— 非同一控制下收购子公司增加	53,103,536.27		137,856.00	53,241,392.27
3、本年减少金额	1,873,915.30			1,873,915.30
— 处置或报废	1,873,915.30			1,873,915.30
4、年末余额	1,532,308,957.18	12,338,700.00	114,913,223.65	1,659,560,880.83
二、累计摊销				
1、年初余额	500,167,972.67	6,345,417.00	14,222,165.25	520,735,554.92
2、本年增加金额	51,970,941.82	712,200.00	21,635,759.73	74,318,901.55
— 计提	35,545,957.29	712,200.00	21,497,903.73	57,756,061.02
— 非同一控制下收购子公司增加	16,424,984.53		137,856.00	16,562,840.53
3、本年减少金额	1,107,968.81			1,107,968.81
— 处置或报废	1,107,968.81			1,107,968.81
4、年末余额	551,030,945.68	7,057,617.00	35,857,924.98	593,946,487.66
三、减值准备				
四、账面价值				
1、年末账面价值	981,278,011.50	5,281,083.00	79,055,298.67	1,065,614,393.17
2、年初账面价值	958,264,065.04	5,993,283.00	97,228,611.32	1,061,485,959.36

【注】本年末本集团不存在通过内部研究开发形成的无形资产。

(2) 于 2025 年 12 月 31 日，本集团不存在未办妥产权证书的土地使用权情况。

18、商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
江西新钢南方新材料有限公司	2,273,508.57			2,273,508.57
新余新钢金属制品有限公司	945,729.28			945,729.28
江西俊宜矿业有限公司	428,579.39			428,579.39

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
合 计	3,647,817.24			3,647,817.24

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
新余新钢金属制品有限公司	945,729.28			945,729.28
江西俊宜矿业有限公司	428,579.39			428,579.39
合 计	1,374,308.67			1,374,308.67

【注 1】新余新钢金属制品有限公司之铝包生产线等主要资产已进入停产处置阶段，本公司已对新钢金属的长期股权投资计提了相应减值准备，并对商誉全额计提减值准备；

【注 2】江西俊宜矿业有限公司之矿山等主要资产已进入复垦恢复阶段，获取新的采矿权具有较大不确定性，本公司已对与江西俊宜矿业有限公司的长期股权投资计提了相应减值准备，并对商誉全额计提减值准备；

【注 3】除上述事项外，于 2025 年 12 月 31 日，本公司之其他商誉所对应资产组及资产组组合不存在减值迹象。

19、长期待摊费用

项 目	年初余额	本年增加金额	本年摊销金额	其他减少金额	年末余额
植被恢复费用	2,669,181.32		2,135,345.16		533,836.16
合 计	2,669,181.32		2,135,345.16		533,836.16

20、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产明细

项 目	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
税前未弥补亏损	2,690,486,579.25	405,032,349.83	2,012,908,559.09	303,327,300.59
资产减值准备	290,310,045.61	56,973,210.23	247,411,589.16	48,525,636.90
内部退养人员福利	69,072,101.98	10,360,815.30	138,013,873.85	20,702,081.08
股权激励	5,109,240.51	779,751.24		
其他	393,240,518.88	63,057,105.81	210,186,628.15	34,254,847.58
合 计	3,448,218,486.23	536,203,232.41	2,608,520,650.25	406,809,866.15

(2) 未经抵销的递延所得税负债明细

项 目	年末余额		年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
金融资产应纳税暂时性差异	10,060,497.64	2,369,074.65	23,671,436.26	5,771,809.31
非同一控制企业合并资产评估增值	20,537,776.09	4,860,501.62	755,380.94	433,256.94
合 计	30,598,273.73	7,229,576.27	24,426,817.20	6,205,066.25

(3) 未确认递延所得税资产明细

项 目	年末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异	42,073,030.40	29,580,518.97
可抵扣亏损	160,349,750.34	95,007,678.53
合 计	202,422,780.74	124,588,197.50

【注】由于部分子公司未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因此本集团未对上述可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产。

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	年末余额	年初余额	备注
2025 年		1,477,766.12	
2026 年		3,485,896.78	
2027 年	32,828,517.48	46,977,911.26	
2028 年	33,247,316.98	16,601,686.11	
2029 年	39,633,736.96	26,464,418.26	
2030 年	17,428,772.92		
2031 年-2035 年	37,211,406.00		
合 计	160,349,750.34	95,007,678.53	

21、其他非流动资产

项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程及设备款	116,953,694.25		116,953,694.25	143,568,755.86		143,568,755.86
合 计	116,953,694.25		116,953,694.25	143,568,755.86		143,568,755.86

22、所有权或使用权受限资产

项 目	年末		
	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	118,933,669.78	司法冻结及合同限制	诉讼冻结资金及保证金等
应收账款	472,803.00	质押	带追索权供应链平台票据贴现或背书
一年内到期的非流动资产（大额存单）	4,200,000,000.00	质押	票据池质押
债权投资	2,300,000,000.00	质押	票据池质押
其他流动资产	255,000,000.00	质押	票据池质押
合 计	6,874,406,472.78		

续表：

项 目	年初		
	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	371,510,603.10	司法冻结及合同限制	诉讼冻结资金及保证金等
应收票据	547,250,000.00	质押	带追索权商业承兑汇票贴现
应收账款	1,990,000.00	质押	带追索权供应链平台票据贴现或背书
一年内到期的非流动资产（大额存单）	2,280,000,000.00	质押	票据池质押
债权投资	5,866,282,500.00	质押	票据池质押
其他流动资产	50,000,000.00	质押	票据池质押
合 计	9,117,033,103.10		

23、短期借款

(1) 短期借款分类

项 目	年末余额	年初余额
信用借款	863,000,000.00	1,354,900,000.00
票据贴现	472,803.00	552,709,971.72
小 计	863,472,803.00	1,907,609,971.72
未到期应付利息	506,636.81	870,441.67

项 目	年末余额	年初余额
合 计	863,979,439.81	1,908,480,413.39

【注 1】于 2025 年 12 月 31 日，短期借款余额中包含未到期应计利息 506,636.81 元；

【注 2】截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无已到期未偿还的短期借款。

24、应付票据

种 类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	9,645,272,602.88	10,244,651,137.74
商业承兑汇票	362,797,309.77	279,185,968.00
合 计	10,008,069,912.65	10,523,837,105.74

【注】截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无已到期未兑付的应付票据。

25、应付账款

(1) 应付账款列示

项 目	年末余额	年初余额
应付货款及服务款项	2,538,900,171.08	3,999,327,629.04
应付工程及设备款项	1,680,462,482.14	2,185,932,578.81
应付其他	108,161,861.67	36,917,075.01
合 计	4,327,524,514.89	6,222,177,282.86

(2) 于 2025 年 12 月 31 日，本集团不存在账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

26、合同负债

(1) 合同负债情况

项 目	年末余额	年初余额
预收钢材款	1,146,384,023.69	1,612,271,201.81
预收化工产品及其他款项	13,905,151.72	28,469,705.65
预收钢绞线款	33,275,283.49	10,488,124.64
合 计	1,193,564,458.90	1,651,229,032.10

(2) 于 2025 年 12 月 31 日，本集团不存在账龄超过 1 年的重要合同负债

(3) 本年账面价值发生重大变动的金额和原因：无。

27、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	407,226,076.84	2,276,136,681.09	2,251,180,283.70	432,182,474.23
二、离职后福利- 设定提存计划	80,691,379.14	384,813,275.72	383,618,876.24	81,885,778.62
三、辞退福利		41,394.00	41,394.00	
合 计	487,917,455.98	2,660,991,350.81	2,634,840,553.94	514,068,252.85

【注】于 2025 年 12 月 31 日，本集团应付职工薪酬中无属于拖欠性质的金额。

(2) 短期薪酬列示

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、工资、奖金、 津贴和补贴	43,955,006.61	1,770,680,116.00	1,768,183,186.93	46,451,935.68
二、职工福利费		79,685,334.65	79,685,334.65	
三、社会保险费	105,655,403.65	140,964,857.47	142,995,334.36	103,624,926.76
— 医疗保险费 及生育保险费	105,589,496.96	119,613,884.42	121,638,936.19	103,564,445.19
— 工伤保险费	65,906.69	21,350,973.05	21,356,398.17	60,481.57
四、住房公积金		220,845,811.49	220,845,811.49	
五、工会经费和 职工教育经费	257,615,666.58	63,960,561.48	39,470,616.27	282,105,611.79
合 计	407,226,076.84	2,276,136,681.09	2,251,180,283.70	432,182,474.23

(3) 设定提存计划列示

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、基本养老保险	23,897.71	278,166,593.10	277,008,389.37	1,182,101.44
二、失业保险费	80,667,481.43	8,713,786.95	8,677,591.20	80,703,677.18
三、企业年金缴费		97,932,895.67	97,932,895.67	
合 计	80,691,379.14	384,813,275.72	383,618,876.24	81,885,778.62

28、应交税费

项 目	年末余额	年初余额
增值税	15,803,463.03	17,177,278.94
资源税	14,093,294.10	13,012,126.36

项 目	年末余额	年初余额
企业所得税	33,456,459.51	45,323,566.09
城市维护建设税	1,126,576.23	1,154,706.17
房产税	12,721,251.19	8,998,679.85
土地使用税	16,208,363.85	16,179,415.64
个人所得税	2,630,934.64	1,918,937.99
教育费附加（含地方教育费附加）	805,014.07	858,288.98
其他税费	11,856,968.53	12,624,239.93
合 计	108,702,325.15	117,247,239.95

29、其他应付款

项 目	年末余额	年初余额
其他应付款	860,563,041.53	852,419,547.03
合 计	860,563,041.53	852,419,547.03

【注】于本报告期末及年初，本集团不存在应付利息及应付股利余额。

（1）其他应付款

①按款项性质列示

项 目	年末余额	年初余额
押金及保证金	552,602,728.85	596,667,220.14
资金往来	21,889,380.50	21,193,380.50
代收款	6,749,924.66	41,140,937.94
股权激励回购义务	82,480,700.00	
其他	196,840,307.52	193,418,008.45
合 计	860,563,041.53	852,419,547.03

②账龄超过 1 年的重要其他应付款

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款。

30、一年内到期的非流动负债

项 目	年末余额	年初余额
1 年内到期的长期借款（附注六、32）	1,345,390,419.92	547,098,521.68
1 年内到期的长期应付职工薪酬（附注六、34）	30,918,823.54	68,941,771.87
1 年内到期的租赁负债（附注六、33）	180,730.69	275,054.35

项 目	年末余额	年初余额
合 计	1,376,489,974.15	616,315,347.90

31、其他流动负债

项 目	年末余额	年初余额
待转销项税	155,034,385.07	214,171,071.33
未到期背书转让债权凭证	6,000,000.00	
合 计	161,034,385.07	214,171,071.33

32、长期借款

项 目	年末余额	年初余额
信用借款	1,578,018,643.17	3,377,598,521.68
减：一年内到期的长期借款（附注六、30）	1,345,390,419.92	547,098,521.68
合 计	232,628,223.25	2,830,500,000.00

33、租赁负债

项 目	年末余额	年初余额
长期租赁负债	329,486.32	926,558.49
减：一年内到期的租赁负债（附注六、30）	180,730.69	275,054.35
合 计	148,755.63	651,504.14

34、长期应付职工薪酬**(1) 长期应付职工薪酬表**

项 目	年末余额	年初余额
内部退养人员福利	69,072,101.98	138,013,873.85
减：一年以内到期的未折现长期应付职工薪酬	30,918,823.54	68,941,771.87
合 计	38,153,278.44	69,072,101.98

(2) 内部退养人员福利变动情况

项 目	年末余额	年初余额
未折现应付内部退养人员福利	76,435,029.37	148,725,716.75
减：未确认融资费用	7,362,927.39	10,711,842.90
减：一年以内到期的未折现长期应付职工薪酬	30,918,823.54	68,941,771.87

项 目	年末余额	年初余额
合 计	38,153,278.44	69,072,101.98

35、 预计负债

项 目	年末余额	年初余额	形成原因
预提复垦费用	3,870,387.13	5,309,693.97	【注】
合 计	3,870,387.13	5,309,693.97	

【注】预提复垦费用系本公司之控股子公司江西俊宜矿业有限公司根据政府部门相关及管理层的合理估计而厘定。然而，由于要在未来期间才可以清楚知道目前所进行的开采活动对土地造成的影响，预提金额可能因未来复垦情况的变化而受影响。江西俊宜矿业有限公司管理层相信于 2025 年 12 月 31 日预提的复垦费用是充分适当的。由于预提金额是必须建立在估计的基础上，所以最终的复垦费用可能会超过或低于估计的复垦费用。

36、 递延收益

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
政府补助	161,369,155.95	216,711,780.00	16,820,148.82	361,260,787.13
合 计	161,369,155.95	216,711,780.00	16,820,148.82	361,260,787.13

涉及政府补助的递延收益情况：

递延收益项目	年初余额	本年新增补助金额	本年转入其他收益	年末余额	与资产/收益相关
综合料场易地改造征地补偿	10,727,422.35		2,333,856.71	8,393,565.64	与资产相关
360M2 烧结机配料、整粒和成品除尘提标改造专项资金	3,479,055.13		452,337.00	3,026,718.13	与资产相关
7#烧结机超低排放大气污染防治资金	3,652,173.91		1,217,391.30	2,434,782.61	与资产相关
7#烧结机烟气超低排放改造项目	12,887,241.81		2,619,753.51	10,267,488.30	与资产相关
6#7#烧结机烟气超低排放改造项目	47,967,143.81		3,708,644.29	44,258,499.52	与资产相关
120 万吨链篦机-回转窑球团烟气超低排放改造项目	17,656,118.94		1,031,643.17	16,624,475.77	与资产相关
中央大气污染防治资金	65,000,000.00	203,300,000.00	5,205,290.84	263,094,709.16	与资产相关
袁河工业平台		8,981,780.00	251,232.00	8,730,548.00	与资产相关
大桥缆索镀锌设备升级项目		4,430,000.00		4,430,000.00	与资产相关
合 计	161,369,155.95	216,711,780.00	16,820,148.82	361,260,787.13	

37、股本

项 目	年初余额	本年增减变动 (+、-)					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	3,145,652,149.00	38,370,000.00				38,370,000.00	3,184,022,149.00

公司本年实施限制性股票激励计划，计划采用限制性股票作为激励工具，标的股票来源为公司定向发行的新钢股份 A 股普通股。公司实施限制性股票激励计划共计发行 38,370,000.00 份普通股，增加本年股本 38,370,000.00 股。

38、资本公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
资本溢价	5,338,346,519.40	44,110,700.00		5,382,457,219.40
其他资本公积	3,693,099.74	5,099,894.94		8,792,994.68
合 计	5,342,039,619.14	49,210,594.94		5,391,250,214.08

公司本年实施限制性股票激励计划，计划采用限制性股票作为激励工具，标的股票来源为公司定向发行的新钢股份 A 股普通股。公司授予的限制性股票授予价格与股票面值之间的差额计入资本公积-资本溢价的金额为 44,110,700.00 元，2025 年度等待期内摊销计入资本公积-其他资本公积的金额为 5,099,894.94 元，合计增加资本公积金额 49,210,594.94 元。

39、库存股

项 目	年初余额	增加	减少	年末余额
实施限制性股票激励计划发行股份		82,480,700.00		82,480,700.00
合 计		82,480,700.00		82,480,700.00

公司本年实施限制性股票激励计划，计划采用限制性股票作为激励工具，标的股票来源为公司定向发行的新钢股份 A 股普通股。截至 2025 年 12 月 31 日，公司共计发行 38,370,000.00 股，累计收到激励对象缴纳的限制性股票认购款人民币 82,480,700.00 元，增加库存股金额 82,480,700.00 元。

40、其他综合收益

项 目	年初余额	本年发生金额						年末余额
		本年所得税前发 生额	减：前期计 入其他综合 收益当期转 入损益	减：前期计入 其他综合收 益当期转入 留存收益	减：所得税费用	税后归属于母 公司	税后归 属于少 数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	7,774,626.95	-4,925,721.68		3,996,415.09	-2,230,534.20	-2,695,187.48		1,083,024.38
— 其他权益工具投资公允价值变动	7,774,626.95	-4,925,721.68		3,996,415.09	-2,230,534.20	-2,695,187.48		1,083,024.38
二、将重分类进损益的其他综合收益	29,896,492.01	-8,946,847.59				-8,946,847.59		20,949,644.42
— 权益法下可转损益的其他综合收益	-25,444.12	25,444.12				25,444.12		
— 外币财务报表折算差额	29,921,936.13	-8,972,291.71				-8,972,291.71		20,949,644.42
其他综合收益合计	37,671,118.96	-13,872,569.27		3,996,415.09	-2,230,534.20	-11,642,035.07		22,032,668.80

41、专项储备

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
安全生产费	7,322,939.01	58,869,430.31	58,308,096.30	7,884,273.02
合 计	7,322,939.01	58,869,430.31	58,308,096.30	7,884,273.02

【注】本集团根据《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136号）提取的专项储备，用于安全生产支出。

42、盈余公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	2,209,969,694.75			2,209,969,694.75
合 计	2,209,969,694.75			2,209,969,694.75

【注 1】根据《公司法》、公司章程的规定，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司法定盈余公积累计额已达到本公司注册资本 50%以上，本年度公司不再提取法定盈余公积；

43、未分配利润

项 目	本 年	上 年
调整前上年年末未分配利润	15,384,067,990.06	15,824,282,294.21
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	15,384,067,990.06	15,824,282,294.21
加：本年归属于母公司股东的净利润	44,450,141.68	32,780,683.84
— 其他综合收益结转留存收益	3,996,415.09	-1,147,165.64
减：提取法定盈余公积		
— 应付普通股股利【注 2】	31,825,421.49	471,847,822.35
年末未分配利润	15,400,689,125.34	15,384,067,990.06

【注 1】2025 年 3 月本公司处置对江西赣锋锂电科技股份有限公司的投资，原计入其他综合收益的部分结转至未分配利润。

【注 2】于 2025 年 5 月 21 日，经 2024 年度股东大会审议通过本公司 2024 年度利润分配实施方案：以实施权益分派股权登记日的总股本为基数，按每 10 股派发现金红利人民币 0.1 元（含税）。该方案合计支付普通股股利 31,825,421.49 元。

44、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	34,536,487,297.44	33,232,966,409.59	39,599,210,047.15	39,222,911,514.20
其他业务	1,272,530,827.85	1,314,793,069.85	2,204,368,286.80	2,185,598,469.82
合 计	35,809,018,125.29	34,547,759,479.44	41,803,578,333.95	41,408,509,984.02

(2) 本报告期收入分类

项 目	合 计		其中：钢铁主业分部	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
一、按商品类型划分：	35,809,018,125.29	34,547,759,479.44	35,809,018,125.29	34,547,759,479.44
— 钢材及钢绞线收入	33,049,767,265.14	31,635,374,845.29	33,049,767,265.14	31,635,374,845.29
— 其他收入	2,759,250,860.15	2,912,384,634.15	2,759,250,860.15	2,912,384,634.15
二、按经营地区分类	35,809,018,125.29	34,547,759,479.44	35,809,018,125.29	34,547,759,479.44
— 国内销售	34,495,985,985.65	33,269,241,757.93	34,495,985,985.65	33,269,241,757.93
— 出口销售	1,313,032,139.64	1,278,517,721.51	1,313,032,139.64	1,278,517,721.51
三、按商品转让的时间分类	35,809,018,125.29	34,547,759,479.44	35,809,018,125.29	34,547,759,479.44
— 在某一时点转让	35,809,018,125.29	34,547,759,479.44	35,809,018,125.29	34,547,759,479.44
— 在某一时段内转让				

45、税金及附加

项 目	本年发生额	上年发生额
土地使用税	65,425,919.08	64,860,051.62
印花税	24,952,766.26	56,424,649.81
房产税	72,271,489.07	33,567,632.22
国家重大水利工程建设基金	94,791,347.29	30,940,144.88
城市维护建设税	13,233,371.85	15,200,940.94
环境保护税	7,021,998.05	12,203,732.71
教育费附加	5,686,029.19	6,662,673.23
地方教育费附加	3,790,686.10	4,607,890.67
资源税	6,850,097.45	1,701,137.53
车船使用税	95,387.92	254,490.50
其他	619,139.01	647,757.97
合 计	294,738,231.27	227,071,102.08

【注】各项税金及附加的计缴标准详见附注五、“税项”。

46、销售费用

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	61,778,654.05	51,872,378.17
销售代理费	18,699,603.05	26,354,686.65
仓储费	23,157,407.94	37,602,401.46
股权激励	192,538.24	
其他	18,938,905.03	14,479,744.82
合 计	122,767,108.31	130,309,211.10

47、管理费用

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬及劳务	381,242,903.85	328,661,887.51
折旧与摊销	78,249,590.23	50,651,440.12
股权激励	4,454,308.02	
其他	37,221,437.79	45,720,891.85
合 计	501,168,239.89	425,034,219.48

48、 研发费用

项 目	本年发生额	上年发生额
材料及动力费	207,731,927.85	267,551,632.82
职工薪酬	169,688,413.90	237,275,644.70
折旧及摊销	9,879,867.05	21,362,149.63
股权激励	469,783.53	
其他	4,538,255.88	10,614,156.30
合 计	392,308,248.21	536,803,583.45

49、 财务费用

项 目	本年发生额	上年发生额
利息支出	79,664,635.44	149,769,883.54
减：利息收入	49,022,407.85	100,182,779.22
汇兑损益	12,917,870.50	34,311,572.72
银行手续费及其他	5,084,444.35	10,071,750.41
合 计	48,644,542.44	93,970,427.45

50、 其他收益**(1) 其他收益明细情况**

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
即征即退增值税款	136,131,846.08	127,586,395.13	
增值税加计抵减	26,238,090.21	171,324,220.98	
递延收益本期摊销	16,820,148.82	60,496,644.05	16,820,148.82
税收返还	14,745.78	32,200.00	14,745.78
个税手续费返还	544,092.92	741,926.43	
本期收到政府补助	17,206,905.66	58,270,495.29	16,526,870.78
合 计	196,955,829.47	418,451,881.88	33,361,765.38

(2) 计入其他收益的政府补助

项 目	本期金额	上期金额	与资产相关/与收益相关
即征即退增值税款	136,131,846.08	127,586,395.13	与收益相关
增值税加计抵减	26,238,090.21	171,324,220.98	与收益相关
递延收益本期摊销	16,820,148.82	60,496,644.05	与资产相关

税收返还	14,745.78	32,200.00	与收益相关
个税手续费返还	544,092.92	741,926.43	与收益相关
财政扶持资金	13,820,133.78	54,923,636.73	与收益相关
省级工业发展专项资金	1,000,000.00	732,400.00	与收益相关
市级科技项目研究经费	1,177,597.00	770,000.00	与收益相关
其他政府补助（单笔 100 万以内）	1,209,174.88	1,844,458.56	与收益相关
合 计	196,955,829.47	418,451,881.88	

51、 投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
大额存单及其他投资收益	325,609,730.24	879,449,830.20
权益法核算的长期股权投资收益	10,422,602.13	14,298,437.26
处置长期股权投资取得的投资收益	4,764,830.53	17,133,875.85
其他权益工具投资持有期间的投资收益	395,923.16	
合 计	341,193,086.06	910,882,143.31

52、 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
其他非流动金融资产	-9,400,000.00	6,980,000.00
合 计	-9,400,000.00	6,980,000.00

53、 信用减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
应收票据减值损失	2,766,000.00	-2,270,817.25
应收账款减值损失	-14,624,666.91	-36,386,458.93
其他应收款减值损失	-15,703,209.18	10,034,281.85
合 计	-27,561,876.09	-28,622,994.33

【注】上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

54、 资产减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-99,989,793.25	-224,512,433.34

项 目	本年发生额	上年发生额
固定资产减值损失	-32,541,319.44	
在建工程减值损失	-7,025,025.45	
合 计	-139,556,138.14	-224,512,433.34

【注】上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

55、资产处置收益

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
无形资产处置利得或损失	1,269,294.49		1,269,294.49
固定资产处置利得或损失	-185,528.39	200,899.65	-185,528.39
使用权资产处置利得或损失	-130,842.61		-130,842.61
合 计	952,923.49	200,899.65	952,923.49

56、营业外收入

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	3,370.00		3,370.00
其中:固定资产	3,370.00		3,370.00
无需支付的款项	6,010,712.01	4,487,445.90	6,010,712.01
违约赔偿收入	2,517,400.53	6,662,224.60	2,517,400.53
罚款收入		74,325.65	
其他	2,793,885.91	882,613.88	2,793,885.91
合 计	11,325,368.45	12,106,610.03	11,325,368.45

57、营业外支出

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金 额
非流动资产处置损失合计	30,930,592.67	19,463,488.40	30,930,592.67
其中：固定资产处置损失	30,930,592.67	19,463,488.40	30,930,592.67
捐赠支出		20,000.00	
滞纳金	78,746,066.28	12,924,387.30	78,746,066.28
赔偿金、违约金	1,416,991.24	1,244,403.36	1,416,991.24
其他	997,682.79	3,453,152.59	997,682.79
合 计	112,091,332.98	37,105,431.65	112,091,332.98

58、 所得税费用**(1) 所得税费用表**

项 目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	258,559,957.96	158,079,769.06
递延所得税费用	-128,299,799.69	-172,177,139.49
合 计	130,260,158.27	-14,097,370.43

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本年发生额
利润总额	163,450,135.99
按法定/适用税率计算的所得税费用	24,517,520.40
子公司适用不同税率的影响	75,104,874.78
调整以前期间所得税的影响	100,626,071.24
非应税收入的影响	-53,204,924.50
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	14,944,830.93
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	2,603,957.36
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	24,459,410.48
税收优惠的影响	-58,791,582.42
所得税费用	130,260,158.27

59、 现金流量表项目**(1) 与经营活动有关的现金****①收到其他与经营活动有关的现金**

项 目	本年发生额	上年发生额
政府补助	207,980,363.86	141,270,495.29
资金往来及其他	1,499,760,510.15	4,633,608,870.68
合 计	1,707,740,874.01	4,774,879,365.97

②支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
研发费用	64,178,357.45	138,345,622.30
销售费用	60,795,916.02	78,436,832.93
管理费用	85,841,818.13	104,605,847.55

项 目	本年发生额	上年发生额
财务费用	5,084,444.36	10,071,750.41
营业外支出	78,082,979.26	17,641,943.25
资金往来及其他	775,005,669.93	1,945,484,332.93
合 计	1,068,989,185.15	2,294,586,329.37

(2) 与投资活动有关的现金**①收到的重要的投资活动有关的现金**

项 目	本年发生额	上年发生额
大额存单本金及收益	7,920,426,721.07	5,537,414,719.50
处置其他权益工具	33,996,415.09	
分红款	14,815,778.88	
合 计	7,969,238,915.04	5,537,414,719.50

②支付的重要的投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
大额存单本金	3,625,458,000.00	5,874,959,391.04
非同一控制下取得子公司	150,702,222.02	
追加长期股权投资	35,613,904.11	
合 计	3,811,774,126.13	5,874,959,391.04

③支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
处置子公司支付的现金		39,218,313.56
合 计		39,218,313.56

(3) 与筹资活动有关的现金**①收到其他与筹资活动有关的现金**

项 目	本年发生额	上年发生额
票据保证金到期	216,636,948.70	
分红派息保证金	2,000,043.28	2,000,000.00
合 计	218,636,991.98	2,000,000.00

②支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
分红派息保证金	2,006,000.00	2,000,000.00
向新钢集团的资金拆借		70,000,000.00

项 目	本年发生额	上年发生额
长期应付款		70,000,000.00
银行承兑汇票保证金及其他	3,649,847.48	218,180,853.58
合 计	5,655,847.48	360,180,853.58

③筹资活动产生的各项负债变动情况

项 目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期及长期借款（含一年内到期部分）	5,286,078,935.07	2,043,628,223.25	2,869,859.73	4,444,283,641.31	446,295,293.76	2,441,998,082.98
租赁负债	926,558.49		871,696.34	1,427,357.49	41,411.02	329,486.32
合 计	5,287,005,493.56	2,043,628,223.25	3,741,556.07	4,445,710,998.80	446,336,704.78	2,442,327,569.30

60、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
1.将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	33,189,977.72	54,357,852.35
加: 资产减值准备	139,556,138.14	224,512,433.34
信用减值损失	27,561,876.09	28,622,994.33
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,295,344,522.16	1,059,248,843.16
使用权资产折旧	1,076,113.96	1,369,959.20
无形资产摊销	57,756,061.02	46,746,142.81
长期待摊费用摊销	2,135,345.16	6,189,723.12
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)	-952,923.49	-200,899.65
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	30,930,592.67	19,463,488.40
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	9,400,000.00	-6,980,000.00
财务费用(收益以“-”号填列)	87,229,275.30	156,109,996.49
投资损失(收益以“-”号填列)	-341,193,086.06	-910,882,143.31
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-129,340,566.72	-169,814,842.70
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	3,587,233.41	-2,362,296.79
存货的减少(增加以“-”号填列)	1,588,311,779.64	489,403,482.49
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	882,916,865.15	4,581,429,409.26
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-3,440,440,681.95	-2,863,278,145.34
其他		
经营活动产生的现金流量净额	247,068,522.20	2,713,935,997.16
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:	——	——
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3.现金及现金等价物净变动情况:	——	——
现金的期末余额	3,728,214,301.82	4,159,046,932.64
减: 现金的期初余额	4,159,046,932.64	4,249,277,065.11
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		

补充资料	本年金额	上年金额
现金及现金等价物净增加额	-430,832,630.82	-90,230,132.47

(2) 本年支付的取得子公司的现金净额

项 目	金 额
本年发生的企业合并于本年支付的现金或现金等价物	151,000,000.00
其中：新余新钢环保资源开发有限公司	151,000,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	297,777.98
其中：新余新钢环保资源开发有限公司	297,777.98
加：以前期间发生的企业合并于本年支付的现金或现金等价物	
其中：新余新钢环保资源开发有限公司	
取得子公司支付的现金净额	150,702,222.02

(3) 本年收到的处置子公司的现金净额

无。

(4) 现金及现金等价物的构成

项 目	年末余额	年初余额
一、现金	3,728,214,301.82	4,159,046,932.64
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	1,748,225,345.58	2,593,561,239.85
可随时用于支付的其他货币资金	153,500,468.78	60.62
存放于财务公司的银行存款	1,826,488,487.46	1,565,485,632.17
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	3,728,214,301.82	4,159,046,932.64
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		409,047,997.06

(5) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项 目	本年金额	上年金额	理由
所有权或使用权受限的货币资金	118,933,669.78	371,510,603.10	详见本附注六、22
合 计	118,933,669.78	371,510,603.10	

(6) 与供应商融资安排有关的信息

报告期内，本公司不存在需披露的与供应商融资安排的有关信息。

61、 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项 目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			
— 美元	92,759,346.33	7.0288	651,986,893.48
— 欧元	1,183.60	8.2355	9,747.54
— 新加坡币	109,744.98	5.4586	599,053.95
应收账款			
— 美元	25,351.37	7.0288	178,189.71
其他应收款			
— 美元	252,463.01	7.0288	1,774,512.00
外币货币性资产小计	93,148,089.29		654,548,396.68
应付账款			
— 美元	641,103.55	7.0288	4,506,188.63
其他应付款			
— 美元	31,054.80	7.0288	218,277.98
一年内到期的非流动负债			
— 美元	25,712.88	7.0288	180,730.69
租赁负债			
— 美元	21,163.73	7.0288	148,755.63
外币货币性负债小计	719,034.96		5,053,952.93

(2) 境外经营实体说明

本集团全资子公司新加坡公司注册于新加坡，主要从事钢铁产品销售，注册资本 2,000 万美元，新加坡公司选用美元作为记账本位币。

七、 研发支出

1、 按费用性质列示

项 目	本年发生额	上年发生额
材料及动力费	207,731,927.85	267,551,632.82
职工薪酬	169,688,413.90	237,275,644.70
折旧及摊销	9,879,867.05	21,362,149.63
股权激励	469,783.53	
其他	4,538,255.88	10,614,156.30

项 目	本年发生额	上年发生额
合 计	392,308,248.21	536,803,583.45
其中：费用化研发支出	392,308,248.21	536,803,583.45

【注】报告期内，本集团不存在资本化的研发支出。

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

报告期内，本集团不存在符合资本化条件的研发项目开发支出。

3、重要的外购在研项目

报告期内，本集团不存在重要的外购在研项目。

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本年发生的非同一控制下企业合并交易

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至年末被购买方的收入	购买日至年末被购买方的净利润	购买日至年末被购买方的现金流量
新余新钢环保资源开发有限公司	2025.5.29	151,000,000.00	51.00	收购	2025.5.29	已办妥财产权交接手续, 已支付完毕收购对价, 实际已控制	99,134,946.79	-4,586,627.99	24,655,844.93

(2) 合并成本及商誉

项 目	新余新钢环保资源开发有限公司
合并成本	
—现金	151,000,000.00
—购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	100,666,666.67
合并成本合计	251,666,666.67
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	251,666,666.67
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	

①合并成本公允价值的确定方法

被合并净资产公允价值以经中铭国际资产评估(北京)有限责任公司按资产确定的估值结果确定。

②业绩承诺的完成情况：无。

③大额商誉形成的主要原因：无。

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

项 目	新余新钢环保资源开发有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金	297,777.98	297,777.98
应收款项	135,904,073.75	135,904,073.75
应收款项融资	5,773,939.20	5,773,939.20
预付款项	204,368.42	204,368.42
其他应收款	31,698,953.75	31,698,953.75
存货	6,605,494.15	6,605,494.15
其他流动资产	2,227,658.90	2,227,658.90
固定资产	127,729,099.23	116,603,389.95
无形资产	36,678,551.74	29,118,655.05
递延所得税资产	2,509,923.84	2,509,923.84
负债：		
应付账款	9,694,618.77	9,694,618.77
合同负债	5,019,862.94	5,019,862.94
应付职工薪酬	8,166,680.50	8,166,680.50
应交税费	796,880.13	796,880.13
其他应付款	15,651,347.58	15,651,347.58
其他流动负债	652,582.18	652,582.18
递延收益	8,898,036.00	8,898,036.00
递延所得税负债	4,671,401.49	
净资产	296,078,431.37	282,064,226.89
减：少数股东权益		
取得的净资产	296,078,431.37	282,064,226.89

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

被购买方名称	购买日之前原持有股权的取得时点	购买日之前原持有股权的取得比例 (%)	购买日之前原持有股权的取得成本	购买日之前原持有股权的取得方式	购买日之前原持有股权在购买日的账面价值	购买日之前原持有股权在购买日的公允价值	购买日之前原持有股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失	购买日之前原持有股权在购买日的公允价值的确定方法和主要假设	购买日之前与原持有股权相关的其他综合收益转入投资收益或留存收益的金额
新余新钢环保资源开发有限公司	2009.12.9	34.00	75,320,587.48	注资参股	95,901,837.14	100,666,666.67	4,764,829.53		25,444.12

2、同一控制下企业合并

本年度本集团未发生同一控制下企业合并。

3、处置子公司

本年度本集团未发生处置子公司事项。

4、其他原因的合并范围变动

无。

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 本集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册资本（万元）	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
XINSTEELSINGAPOREPTE.LTD.（简称新加坡公司）	新加坡	12,925.16	新加坡	商品流通	100.00		投资设立
广州新钢商业保理有限公司（简称保理公司）	广东广州	20,000.00	广东广州	商业保理	100.00		投资设立
新余新钢节能发电有限公司（简称节能公司）	江西新余	10,000.00	江西新余	电力生产	100.00		投资设立
新余新钢投资管理有限公司（简称投资公司）	江西新余	26,010.00	江西新余	投资管理咨询	100.00		投资设立
江西新钢环保科技有限公司（简称新钢环保）	江西新余	12,000.00	江西新余	环保治理	100.00		投资设立
新余新钢环保资源开发有限公司（简称环保资源）	江西新余	22,151.37	江西新余	环保治理	34.00	51.00	非同一控制下企业合并
新余新钢金属制品有限公司（简称新钢金属）	江西新余	35,256.12	江西新余	生产加工	60.00		非同一控制下企业合并
江西俊宜矿业有限公司（简称江西俊宜）	江西新余	5,020.01	江西新余	生产加工	51.00		非同一控制下企业合并
宜春俊宜矿业有限公司（简称宜春俊宜）	江西宜春	500.00	江西宜春	生产加工		100.00	投资设立
新钢国际贸易有限公司（简称新钢国贸）	江西新余	31,500.00	江西新余	商品流通	100.00		投资设立
江西新钢南方新材料有限公司（简称新钢新材）	江西新余	59,500.00	江西新余	钢铁制造	70.00		非同一控制下企业合并
江西新华新材料科技股份有限公司（简称江西新华）	江西新余	12,000.00	江西新余	生产制造	79.67		投资设立

【注】公司对子公司的持股比例与表决权比例一致。

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例 (%)	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东分派的股利	年末少数股东权益余额
江西新钢南方新材料有限公司	30.00	-3,131,208.75	3,000,000.00	308,244,423.97
江西新华新材料科技股份有限公司	20.33	2,941,678.39		197,870,611.28

(3) 重要的非全资子公司的主要财务信息

项 目	江西新钢南方新材料有限公司		江西新华新材料科技股份有限公司	
	年末/本期	年初/上期	年末/本期	年初/上期
流动资产	691,724,562.07	798,016,827.28	911,349,298.70	866,854,483.41
非流动资产	1,212,326,037.84	1,140,653,784.38	412,047,345.52	389,505,405.28
资产合计	1,904,050,599.91	1,938,670,611.66	1,323,396,644.22	1,256,359,888.69
流动负债	876,284,387.71	900,449,461.54	345,466,559.71	297,332,515.13
非流动负债	284,798.96	302,374.39	4,430,000.00	
负债合计	876,569,186.67	900,751,835.93	349,896,559.71	297,332,515.13
营业收入	3,330,262,947.98	4,055,079,187.36	1,095,734,800.64	1,649,597,423.09
净利润	-468,514.38	29,765,054.94	14,472,710.95	34,487,427.86
综合收益总额	-468,514.38	29,765,054.94	14,472,710.95	34,487,427.86
经营活动现金流量净额	242,743,555.88	-83,730,297.67	171,123,147.06	-30,414,484.85

(4) 使用集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团不存在使用集团资产和清偿企业集团债务的重大限制情况。

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

报告期内，本集团未有在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易情况。

3、在合营企业或联营企业中的权益

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
广州天新工程材料有限公司	广州	广州	商品流通	40.00	—	权益法
新余新钢板材加工有限公司	新余	新余	生产制造	31.56	—	权益法
新余凤翔带钢有限公司	新余	新余	生产制造	40.00	—	权益法
江西新冀动力科技有限公司	新余	新余	金属加工	—	64.18	权益法
江西欧冶新钢供应链有限责任公司	南昌	南昌	物流运输	49.00	—	权益法
张家港新华预应力钢绞线有限公司	张家港	张家港	生产制造		50.00	权益法

【注】本集团之联营企业账面价值情况，详见本附注六、11、“长期股权投资”。

(1) 重要合营企业的主要财务信息

单位：万元

项 目	张家港新华预应力钢绞线有限公司	
	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
流动资产	41,977.22	36,761.11
非流动资产	12,212.80	12,937.17
资产合计	54,190.02	49,698.28
流动负债	9,284.35	6,159.84
非流动负债	953.53	1,048.15
负债合计	10,237.88	7,207.99
所有者权益总额	43,952.14	42,490.29
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	43,952.14	42,490.29
按持股比例计算的净资产份额	21,976.07	21,245.14
调整事项		
对合营企业权益投资的账面价值	21,976.07	21,245.14
营业收入	75,242.04	11,987.83

项 目	张家港新华预应力钢绞线有限公司	
	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
净利润	2,362.92	301.07
其他综合收益		
综合收益总额	2,362.92	301.07
本年收到的来自合营企业的股利	300.00	

(2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：万元

项 目	江西新冀动力科技有限公司	
	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
流动资产	4,899.96	4,116.23
非流动资产	6,413.46	6,513.29
资产合计	11,313.42	10,629.52
流动负债	3,330.88	2,007.52
非流动负债		
负债合计	3,330.88	2,007.52
所有者权益总额	7,982.53	8,622.00
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	7,982.53	8,622.00
按持股比例计算的净资产份额	5,479.56	2,155.40
调整事项		
对联营企业权益投资的账面价值	5,479.56	2,155.40
营业收入	17,835.79	34,174.82
净利润	-639.47	198.30
其他综合收益		
综合收益总额	-639.47	198.30
本年收到的来自联营企业的股利		

(3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：万元

项 目	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
投资账面价值合计	6,818.48	8,855.77

项 目	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
— 净利润	1,059.01	1,528.11
— 综合收益总额	1,059.01	1,528.11

(4) 合营企业或联营企业向本集团转移资金的能力存在重大限制的说明

于 2025 年 12 月 31 日，本集团不存在合营企业或联营企业向本集团转移资金的能力存在重大限制情况。

(5) 与合营企业投资相关的未确认承诺

于 2025 年 12 月 31 日，本集团不存在与合营企业投资相关的未确认承诺。

(6) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

于 2025 年 12 月 31 日，本集团不存在与合营企业或联营企业投资相关的或有负债。

十、政府补助

1、年末按应收金额确认的政府补助

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团不存在按应收金额确认的政府补助。

2、计入当期损益的政府补助

类 型	本年发生额	上年发生额	备注
递延收益转入其他收益的政府补助	16,820,148.82	60,496,644.05	详见本附注六、50
直接计入其他收益的政府补助	180,135,680.65	357,955,237.83	详见本附注六、50
合 计	196,955,829.47	418,451,881.88	

十一、与金融工具相关的风险

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

1、信用风险

本集团的信用风险主要来自货币资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收票据、应收账款、其他应收款。管理层已制定适当的信用政策，并且不断跟踪帮扶这些信用风险的敞口。

本集团持有的货币资金，主要存放于商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。本集团采取限额政策以规避对任何金融机构

的信贷风险。

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

于 2025 年 12 月 31 日，本集团的前五大客户的应收账款占本集团应收账款总额 49.39%。

本集团所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产（包括衍生金融工具）的账面金额。本集团未提供任何其他可能令本集团承受信用风险的担保。

2、流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

本公司及各子公司负责自身的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求（如果借款额超过某些预设授权上限，便需获得本集团董事会的批准）。本集团的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金，以满足短期和较长期的流动资金需求。

于 2025 年 12 月 31 日，本集团金融负债以未折现的合同现金流量按合同剩余期限列示如下：

项 目	年末余额		
	1 年以内	1—5 年	合计
短期借款	863,979,439.81		863,979,439.81
应付票据	10,008,069,912.65		10,008,069,912.65
应付账款	4,327,524,514.89		4,327,524,514.89
其他应付款	860,563,041.53		860,563,041.53
长期借款	1,345,390,419.92	232,628,223.25	1,578,018,643.17
租赁负债	180,730.69	148,755.63	329,486.32
合 计	17,405,708,059.49	232,776,978.88	17,638,485,038.37

3、市场风险

(1) 外汇风险

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

①本年度公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

②于 2025 年 12 月 31 日，本集团持有的各外币资产负债项目汇率风险敞口如下。因列报考量，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日汇率折算。外币报表折算差额未包括在内。

项目	年末余额			
	美元项目	欧元项目	新加坡元项目	合计
外币金融资产：				
— 货币资金	92,759,346.33	1,183.60	109,744.98	92,870,274.91
— 应收账款	25,351.37			25,351.37
— 其他应收款	252,463.01			252,463.01
小计	93,037,160.71	1,183.60	109,744.98	93,148,089.29
外币金融负债：				
— 应付账款	641,103.55			641,103.55
— 一年内到期的非流动负债	31,054.80			31,054.80
— 其他应付款	25,712.88			25,712.88
— 租赁负债	21,163.73			21,163.73
小计	719,034.96			719,034.96

(2) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

于 2025 年 12 月 31 日，本集团持有的计息金融负债如下：

项目	年末余额	
	实际利率	金额
短期借款	2.11%-2.6%	863,979,439.81
长期借款	2.2%-2.75%	232,628,223.25
一年内到期的长期借款	2.2%-2.4%	1,345,390,419.92

项 目	年末余额	
	实际利率	金额
小 计	—	2,441,998,082.98

十二、公允价值的披露

1、以公允价值计量的金融工具

本集团按公允价值三个层次列示了以公允价值计量的金融资产工具于 2025 年 12 月 31 日的账面价值。公允价值整体归类于三个层次时，依据的是公允价值计量时使用的各重要输入值所属三个层次中的最低层次。三个层次的定义如下：

第一层次：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；

第二层次：是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第二层次输入值包括：

- (1) 活跃市场中类似资产或负债的报价；
- (2) 非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；
- (3) 除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线、隐含波动率和信用利差等；

(4) 市场验证的输入值等。

第三层次：是相关资产或负债的不可观察输入值。

2、以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项 目	年末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
持续的公允价值计量				
— 其他权益工具投资			202,249,299.49	202,249,299.49
— 其他非流动金融资产			103,500,000.00	103,500,000.00
— 应收款项融资		2,399,509,313.44		2,399,509,313.44
持续以公允价值计量的资产总额		2,399,509,313.44	305,749,299.49	2,705,258,612.93

十三、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本（万元）	母公司对本公司的持股比例（%）	母公司对本公司的表决权比例（%）
中国宝武	上海	国资运营	5,279,110.10	—	—
新钢集团	新余	生产制造	370,478.09	46.14	46.14

【注 1】中国宝武通过直接控制新钢集团而间接控制本公司。本公司的最终控制方为国务院国资委；

【注 2】新钢集团于 2025 年 12 月 31 日持有本公司 46.14%的股权。

2、本公司的子公司情况

详见本附注九、1、“在子公司中的权益”。

3、本集团的合营和联营企业情况

本集团重要的合营和联营企业详见附注九、3、“在合营企业或联营企业中的权益”。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
新钢集团及其子公司或控制单位	本公司之母公司及其子公司或控制单位
中国宝武之子公司或控制单位	本公司最终母公司之子公司或控制单位
宝武集团财务有限责任公司	本公司最终母公司之子公司
江西新吉电缆有限公司	本公司母公司之联营企业
九江四方港务物流有限公司	本公司母公司之联营企业
张家港新华预应力钢绞线有限公司	本公司之合营企业
广州天新工程材料有限公司	本公司之联营企业
江西广新建筑产业有限公司	本公司之联营企业
新余新钢环保资源开发有限公司	本公司原联营企业
江西联天结构科技有限公司	本公司原联营企业
新余德天工贸有限公司	本公司原联营企业
新余市俊远物资有限公司	子公司少数股东

5、关联方交易情况

（1）关联交易定价原则和政策

公司日常关联交易的定价原则包括政府定价、市场价、协议价等。公司关联交易价格的制定首先依据政府定价；在没有政府定价时，依据市场价；如果没有政府定价和市场价的，按照协议价定价。

公司与关联人在签订框架协议的基础上，日常关联交易按照具体业务类型签署协议，合同条款基本为格式性条款，关联交易和非关联交易均适用该格式条款。关联交易的付款安排和结算方式、协议签署日期、生效条件等按《合同法》等国家法律规定执行。

(2) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易情况

公司与关联人 2025 年发生的日常性关联交易主要包括向关联人购买原燃材料和动力、接受关联人提供的劳务、向关联人销售产品商品、向关联人提供劳务等业务。

2025 年 2 月 26 日，公司第十届董事会第六次会议审议通过了《关于公司 2024 年度日常性关联交易执行情况暨 2025 年度关联交易预计情况的议案》，同意公司 2025 年度与关联方进行日常关联交易；该项议案通过年度股东大会审议。2025 年 10 月 29 日，公司第十届董事会第十二次会议审议通过了《关于新增 2025 年度日常关联交易的议案》同意增加公司 2025 年度与关联方进行日常关联交易；该项议案新增关联交易在公司董事会决策权限内，无需提交股东会审议。

① 采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
新钢集团及其子公司或控制单位	采购货物、接受综合服务	2,226,245,211.71	3,066,480,680.17
中国宝武之子公司或控制单位	采购货物等	8,811,473,279.49	7,202,806,938.57
新余新钢环保资源开发有限公司	接受加工服务等	35,908,303.51	102,580,686.72
广州天新工程材料有限公司	采购货物等	19,089,656.83	44,058,785.83
江西新吉电缆有限公司	采购货物等	186,046.86	24,098,644.28
江西新实冶金炉料科技有限公司	采购货物等		3,036,032.28
张家港新华预应力钢绞线有限公司	采购货物等	9,364,108.36	
合 计		11,102,266,606.76	10,443,061,767.85

② 出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
新钢集团及其子公司或控制单位	销售货物等	2,842,846,271.19	2,703,703,386.85
中国宝武之子公司或控制单位	销售货物及劳务等	2,784,497,098.62	761,433,192.24

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
新余新钢环保资源开发有限公司	销售货物等	14,770,394.20	44,550,861.49
广州天新工程材料有限公司	销售货物等	35,095,566.43	35,626,969.97
江西联天结构科技有限公司	销售货物等	34,212,784.99	23,959,269.53
江西新吉电缆有限公司	销售货物等	903,362.83	1,061,946.90
张家港新华预应力钢绞线有限公司	销售货物等	969,885.44	
江西广新建筑产业有限公司	销售货物等	1,018.87	
合 计		5,713,296,382.57	3,570,335,626.98

(3) 关联信托情况

报告期内，本集团不存在关联信托情况。

(4) 关联承包情况

报告期内，本集团不存在关联承包情况。

(5) 关联租赁情况

①本集团作为出租方

承租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁收入	上年确认的租赁收入
新钢集团及其子公司或控制单位	固定资产	16,070,990.68	13,578,664.22
新钢集团及其子公司或控制单位	土地	3,121,182.68	5,350,598.88
新余德天工贸有限公司	固定资产		48,217.33
合 计	—	19,192,173.36	18,977,480.43

②本集团作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	本期确认租赁费	上期确认的租赁费
新钢集团及其子公司或控制单位	固定资产	1,042,524.81	590,515.15
新钢集团及其子公司或控制单位	土地		159,143.60
中国宝武之子公司或控制单位	固定资产		19,784.40
合 计	—	1,042,524.81	769,443.15

(6) 关联担保情况

无。

(7) 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	截至 2025 年 12 月 31 日借款本金余额	说 明
拆入：					
宝武集团财务有限责任公司	200,000,000.00	2023/12/26	2026/12/24		【注 1】
宝武集团财务有限责任公司	30,000,000.00	2024/7/12	2025/8/18		【注 2】

关联方	拆借金额	起始日	到期日	截至 2025 年 12 月 31 日借 款本金余额	说 明
宝武集团财务有限责任公司	5,000,000.00	2025/3/12	2026/3/11		【注 2】
宝武集团财务有限责任公司	5,000,000.00	2025/4/15	2026/4/14		【注 2】
宝武集团财务有限责任公司	5,000,000.00	2025/6/13	2026/6/12	5,000,000.00	【注 2】
宝武集团财务有限责任公司	200,000,000.00	2025/2/26	2026/2/25	100,000,000.00	【注 3】
宝武集团财务有限责任公司	30,000,000.00	2025/3/28	2026/3/27	30,000,000.00	【注 4】
宝武集团财务有限责任公司	40,000,000.00	2025/5/21	2026/5/20	40,000,000.00	【注 5】

【注 1】2023 年 12 月 26 日，公司与宝武集团财务有限责任公司签订借款协议：公司向宝武财务公司借款 20,000 万元，借款期三年，借款年利率 2.4%。2024 年度公司按照借款协议规定如期归还 100.00 万元，2025 年度公司已提前清偿剩余借款 19,900.00 万元。

【注 2】2024 年 7 月 25 日，公司子公司新钢金属与宝武集团财务有限责任公司签订借款协议：公司向宝武财务公司借款总额 5,000.00 万元，借款期限为 2 年，年利率 2.60%。2024 年度宝武财务公司已按照借款协议规定向新钢金属放款 3,000.00 万元，新钢金属于 2025 年 1 月至 5 月陆续清偿 3000.00 万元；2025 年 3 月、4 月宝武财务公司按照借款协议规定向新钢金属放款 1,000.00 万元，借款利率分别调整为 2.3%、2.11%，新钢金属于 2025 年 8 月清偿；2025 年 6 月宝武财务公司按照借款协议规定向新钢金属放款 500.00 万元，借款利率为 2.11%，该部分借款尚在使用中。

【注 3】2025 年 2 月 26 日，公司与宝武集团财务有限责任公司签订借款协议：公司向宝武财务公司借款总额 20,000.00 万元，借款期 1 年，借款年利率 2.11%。2025 年度宝武财务公司已按照借款协议规定向公司放款 20,000.00 万元，公司已提前清偿 10,000.00 万元，有 10,000.00 万元尚在使用中。

【注 4】2025 年 3 月 28 日，公司子公司新钢新材与宝武集团财务有限责任公司签订借款协议：公司向宝武财务公司借款总额 3,000.00 万元，借款期 1 年，借款年利率 2.11%。2025 年度宝武财务公司已按照借款协议规定向公司放款 3,000.00 万元，该部分借款尚在使用中。

【注 5】2025 年 5 月 21 日，公司子公司新钢新材与宝武集团财务有限责任公司签订借款协议：公司向宝武财务公司借款总额 4,000.00 万元，借款期 1 年，借款年利率 2.11%。2025 年度宝武财务公司已按照借款协议规定向公司放款 4,000.00 万元，该部分借款尚在使用中。

(8) 关键管理人员报酬

项 目	本年发生额（万元）	上年发生额（万元）
关键管理人员报酬	337.05	325.09

(9) 其他关联交易

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
新钢集团及其子公司或控制单位	支付借款利息		1,246,666.65
宝武集团财务有限责任公司	收到存款利息	7,411,416.91	3,235,776.87
宝武集团财务有限责任公司	支付借款利息	4,993,736.10	5,169,211.12

除上述项目外，本年度本集团不存在其他需披露的关联交易。

6、应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 应收项目

项目	关联方	年末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	新钢集团及其子公司或控制单位	707,237,781.03	4,162,688.73	257,678,560.83	1,412,810.87
	中国宝武之子公司或控制单位	41,992,211.39	228,017.05	184,944.36	1,248.38
	新余新钢环保资源开发有限公司			9,452,328.74	47,261.66
	新余德天工贸有限公司			50,628.20	253.14
小计		749,229,992.42	4,390,705.78	267,366,462.13	1,461,574.05
应收款项 融资	中国宝武之子公司或控制单位	70,448,181.33		22,540,912.80	
	江西联天结构科技有限公司	250,000.00		3,000,000.00	
	广州天新工程材料有限公司	3,982,907.56			
	新钢集团及其子公司或控制单位	166,280,768.14			
小计		240,961,857.03		25,540,912.80	
应收票据	新钢集团及其子公司或控制单位			550,000,000.00	2,750,000.00
小计				550,000,000.00	2,750,000.00
预付账款	新钢集团及其子公司或控制单位	9,824,399.99		9,303.22	
	中国宝武之子公司或控制单位	18,826,890.22		7,851,362.06	
	江西欧冶新钢供应链有限责任公司	10,445,284.01			
小计		39,096,574.22		7,860,665.28	
其他应收 款	新钢集团及其子公司或控制单位	4,444,912.80	177,796.51		
	新余市俊远物资有限公司	386,561.00	61,849.76		
	江西新实冶金炉料科技有限公司	50,000.00	2,000.00		
	中国宝武之子公司或控制单位	47,107.68	1,884.30	20,000.00	11,000.00

新余钢铁股份有限公司 2025 年度财务报表附注

项目	关联方	年末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	新余德天工贸有限公司			50,628.20	2,025.13
小计		4,928,581.48	243,530.57	70,628.20	13,025.13
其他非流动资产	中国宝武之子公司或控制单位	59,859,962.40			
小计		59,859,962.40			
应收款项合计		1,094,076,967.55	4,634,236.35	850,838,668.41	4,224,599.18

(2) 应付项目

项目	关联方	年末余额	年初余额
应付账款	新钢集团及其子公司或控制单位	492,642,509.05	1,162,491,843.35
	中国宝武之子公司或控制单位	1,179,022,702.20	1,287,609,390.61
	江西新吉电缆有限公司	30,053.77	7,601,555.78
	广州天新工程材料有限公司	5,519,428.88	3,980,563.31
	张家港新华预应力钢绞线有限公司	878,112.90	3,419,974.26
	新余市俊远物资有限公司	2,107,531.00	
	九江四方港务物流有限公司		16,464,309.85
	新余新钢环保资源开发有限公司		77,021,908.50
小计		1,680,200,337.80	2,558,589,545.66
应付票据	新钢集团及其子公司或控制单位	173,370,000.00	20,650,000.00
	中国宝武之子公司或控制单位	1,911,274,991.75	713,235,968.00
	欧冶链金（江西）再生资源有限公司	169,640,000.00	
小计		2,254,284,991.75	733,885,968.00
其他应付款	新钢集团及其子公司或控制单位	82,668,434.59	162,753,223.13
	中国宝武之子公司或控制单位	31,568,661.00	21,122,379.81
	江西联天结构科技有限公司	200,000.00	50,000.00
	广州天新工程材料有限公司	291,991.93	493,565.47
	江西广新建筑产业有限公司	11,400.00	
	新余市俊远物资有限公司	21,889,380.50	
	新余新钢环保资源开发有限公司		3,298,150.46
小计		136,629,868.02	187,717,318.87
合同负债	中国宝武之子公司或控制单位	66,023,339.44	28,322,703.76
	新钢集团及其子公司或控制单位	27,061,533.67	30,520,714.16
	江西联天结构科技有限公司	202,887.91	1,331,602.04

项目	关联方	年末余额	年初余额
	广州天新工程材料有限公司	3,123,702.04	994,180.22
	江西新吉电缆有限公司		1,061,946.90
	新余新钢环保资源开发有限公司		2,659,730.96
小计		96,411,463.06	64,890,878.04
其他流动负债	中国宝武之子公司或控制单位	8,583,034.12	3,681,951.49
	新钢集团及其子公司或控制单位	3,517,999.39	3,967,692.84
	江西联天结构科技有限公司	26,375.43	173,108.27
	广州天新工程材料有限公司	406,081.26	129,243.43
	江西新吉电缆有限公司		138,053.10
	新余新钢环保资源开发有限公司		345,765.02
小计		12,533,490.20	8,435,814.15
应付款项合计		4,180,060,150.83	3,553,519,524.72

(3) 其他项目

项目名称	关联方	年末余额	年初余额
货币资金-存放财务公司款项	宝武集团财务有限责任公司	1,826,488,487.46	1,565,485,632.17

十四、股份支付

1、股份支付总体情况

公司本期授予的各项权益工具总额	38,370,000.00 股
公司本期行权的各项权益工具总额	
公司本期失效的各项权益工具总额	12,662,100.00 股
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	截至 2025 年 12 月 31 日，公司股票期权合同剩余期限为 54 个月

2、以权益结算的股份支付情况

项目	相关内容
授予日权益工具公允价值的确定方法	限制性股票的授予价格定价基准日为公司股权激励计划草案公布日。授予价格不得低于股票票面金额，且不得低于下列价格较高值的 60%： (1) 股权激励计划草案公告前 1 个交易日公司标的股票交易均价； (2) 股权激励计划草案公告前 20 或 60 或 120 个交易日公司标的股票交易均价。
可行权权益工具数量的确定依据	在授予日至归属期的每个资产负债表日，根据最新取得的可归属人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可归属的限制性股票数量

项目	相关内容
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	5,099,894.94
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	5,099,894.94

3、以现金结算的股份支付情况：无。

4、股份支付的修改、终止情况：无。

十五、承诺及或有事项

1、签订的尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同及有关财务支出

(1) 2015 年 4 月 21 日本公司第六届董事会第十八次会议审议通过了《关于收购控股股东下属子公司新钢气体股权暨关联交易的议案》，本公司拟收购新钢气体的 100% 股权。截至 2025 年 12 月 31 日，公司尚未支付收购款。目前，公司正就新钢气体的股权调整及发展方向进行调研论证，后续按要求履行相关流程并具体实施。

(2) 本公司控股子公司新钢新材对其联营公司新冀动力之股东新余钢链科技产业创新发展引导基金（有限合伙）3,000 万元的投资款存在回购承诺。截至 2025 年 12 月 31 日，上述回购条件已触发，新钢新材已于 2025 年 5 月发生实际回购行为，支付回购款项 35,613,904.11 元。由于新钢新材尚未实际取得对新冀动力的经营权，包括未实际召开董事会、派出董事、股权变更手续尚未完成等，新钢新材 2025 年未将新冀动力纳入合并报表范围，仍作为权益法核算的长期股权投资。

除存在上述或有事项外，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无其他应披露未披露的重大或有事项。

2、年末本集团用于抵押担保的资产

详见本附注六、22“所有权或使用权受限资产”。

3、开出保函、信用证

于 2025 年 12 月 31 日，本集团开出保函、信用证情况如下：

项目	金额	备注
保函	818,786,626.69	保函（人民币）

项目	金额	备注
信用证	445,623,723.14	信用证（人民币）
信用证	€ 16,550,200.00	信用证（欧元）
信用证	\$ 123,059,849.52	信用证（美元）

除存在上述承诺事项外，截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无其他应披露未披露的重大承诺事项。

4、或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的应收款项融资 7,913,855,967.80 元。

除存在上述或有事项外，于 2025 年 12 月 31 日，本集团无其他应披露未披露的重大或有事项。

十六、资产负债表日后事项

2026 年 4 月 17 日本公司第十届董事会第十五次会议审议通过 2025 年度分配预案：以 2025 年 12 月 31 日本公司总股本为基数，向全体股东（本公司回购专用证券账户除外）每 10 股派发现金红利 1.35 元（含税），拟分配股利 429,842,990.12 元（含税）。

2024 年 7 月 31 日新钢股份做出《新余钢铁股份有限公司关于广州新钢商业保理有限公司股权转让的决定》，决议将广州新钢商业保理有限公司股权 100% 转让。2025 年 11 月 18 日新余钢铁股份有限公司与广州地铁集团有限公司签订股权转让协议，由广州地铁集团有限公司 100% 受让标的股权。截至审计报告报出日工商变更登记尚未完成。

除上述资产负债表日后事项外，截至财务报告日，本公司无其他应披露未披露的重要资产负债表日后事项。

十七、其他重要事项

1、前期会计差错

本报告期未发生前期重大会计差错。

2、年金计划

本集团年金计划的主要内容及重要变化详见附注六、27、“应付职工薪酬—设定提存计

划”。

3、分部信息

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本集团的经营业务划分为 2 个经营分部，具体分为：

- (1) 钢材相关产业：生产和销售钢材及钢材相关产品；
- (2) 其他产业：提供建造服务及保理服务等非钢材相关产业。

本集团的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

本集团无未分配的总部资产和总部负债。经营分部间的转移定价，参照与第三方进行交易所采用的公允价格制定。本年度，本集团报告分部的财务信息如下：

项 目	钢铁相关产业	其他产业	分部间抵销	合计
营业收入	35,809,018,125.29			35,809,018,125.29
税金及附加	294,657,495.78	80,735.49		294,738,231.27
利润总额	161,720,434.65	1,729,701.34		163,450,135.99
所得税费用	128,828,629.16	1,431,529.11		130,260,158.27
资产总额	46,333,040,072.36	452,905,140.95		46,785,945,213.31
负债总额	20,054,977,077.45	2,310,235.40		20,057,287,312.85

十八、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内	1,020,933,261.06	336,898,098.55
1 至 2 年	48,462,260.58	61,073,476.73
2 至 3 年	9,012,601.16	
3 至 4 年		26,308,201.28
4 至 5 年	26,262,024.68	27,223.55
5 年以上	10,473.35	35,835,304.02
小 计	1,104,680,620.83	460,142,304.13
减：坏账准备	30,785,589.88	28,262,977.41

账 龄	年末余额	年初余额
合 计	1,073,895,030.95	431,879,326.72

(2) 按坏账计提方法分类列示

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的应收账款	26,270,419.03	2.38	26,270,419.03	100.00	
按组合计提预期信用损失的应收账款	1,078,410,201.80	97.62	4,515,170.85	0.42	1,073,895,030.95
— 账龄组合	772,885,461.00	69.96	4,515,170.85	0.58	768,370,290.15
— 合并关联方组合	305,524,740.80	27.66			305,524,740.80
合 计	1,104,680,620.83	100.00	30,785,589.88	2.79	1,073,895,030.95

续表:

类 别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的应收账款	26,259,945.68	5.71	26,259,945.68	100.00	
按组合计提预期信用损失的应收账款	433,882,358.45	94.29	2,003,031.73	0.46	431,879,326.72
— 账龄组合	334,500,710.10	72.69	2,003,031.73	0.60	332,497,678.37
— 合并关联方组合	99,381,648.35	21.60			99,381,648.35
合 计	460,142,304.13	100.00	28,262,977.41	6.14	431,879,326.72

① 年末单项计提坏账准备的应收账款

应收账款 (按单位)	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
浙江业盛新型材料有限公司	26,259,945.68	26,259,945.68	100.00	涉诉难以收回
其他单位	10,473.35	10,473.35	100.00	预计难以收回
合 计	26,270,419.03	26,270,419.03	100.00	

② 组合中, 按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项 目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	715,436,159.33	3,577,180.82	0.50
1 至 2 年	48,432,911.95	484,329.12	1.00
2 至 3 年	9,012,601.16	450,630.06	5.00

项 目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
4 至 5 年	3,788.56	3,030.85	80.00
合 计	772,885,461.00	4,515,170.85	0.58

(3) 坏账准备的情况

类 别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回 或转 回	转销或核销	其他 变动	
单项计提预期信用 损失的应收账款	26,259,945.68	10,473.35			—	26,270,419.03
按组合计提预期信 用损失的应收账款	2,003,031.73	2,512,139.12			—	4,515,170.85
— 账龄组合	2,003,031.73	2,512,139.12			—	4,515,170.85
合 计	28,262,977.41	2,522,612.47			—	30,785,589.88

【注】本公司本年度不存在重要的坏账准备收回或转回情况。

(4) 本年实际核销的应收账款情况：无。

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	年末余额	占应收账款年末 余额的比例 (%)	已计提坏账准备
第一名	480,782,802.11	43.52	2,626,199.18
第二名	191,578,118.57	17.34	957,890.59
第三名	143,263,839.80	12.97	
第四名	85,138,489.97	7.71	
第五名	59,204,371.94	5.36	
合 计	959,967,622.39	86.90	3,584,089.77

2、其他应收款

项 目	年末余额	年初余额
应收股利		8,552,385.42
其他应收款	25,102,585.48	69,949,976.41
合 计	25,102,585.48	78,502,361.83

【注】于本报告期末及年初，本公司不存在应收利息余额。

(1) 应收股利

被投资单位	年末余额	年初余额
新余新钢环保资源开发有限公司		8,552,385.42
合 计		8,552,385.42

(2) 其他应收款

① 按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内	7,568,067.45	37,098,903.78
1 至 2 年	1,021,550.22	1,151,752.37
2 至 3 年	1,147,785.34	43,581,987.38
3 至 4 年	43,444,437.38	58,500.00
4 至 5 年	52,500.00	
5 年以上	24,581.50	24,581.50
小 计	53,258,921.89	81,915,725.03
减：坏账准备	28,156,336.41	11,965,748.62
合 计	25,102,585.48	69,949,976.41

② 按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
保证金	6,993,191.43	1,106,611.93
股权转让款	26,982,700.00	26,982,700.00
备用金	2,070,498.25	1,112,937.28
其他	17,212,532.21	52,713,475.82
小 计	53,258,921.89	81,915,725.03
减：坏账准备	28,156,336.41	11,965,748.62
合 计	25,102,585.48	69,949,976.41

③ 按坏账准备计提方法分类披露

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款	27,089,260.00	50.86	27,089,260.00	100.00	
按组合计提坏账准备的其他应收款	26,169,661.89	49.14	1,067,076.41	4.08	25,102,585.48

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
— 账龄组合	9,821,821.46	18.44	1,067,076.41	10.86	8,754,745.05
— 合并关联方组合	16,347,840.43	30.70			16,347,840.43
合计	53,258,921.89	100.00	28,156,336.41	52.87	25,102,585.48

续表:

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款	106,560.00	0.13	106,560.00	100.00	
按组合计提坏账准备的其他应收款	81,809,165.03	99.87	11,859,188.62	14.50	69,949,976.41
— 账龄组合	31,644,350.96	38.63	11,859,188.62	37.48	19,785,162.34
— 合并关联方组合	50,164,814.07	61.24			50,164,814.07
合计	81,915,725.03	100.00	11,965,748.62	22.10	69,949,976.41

A、年末单项计提坏账准备

名称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
江西蒙新物流有限公司	26,982,700.00	26,982,700.00	100.00	股权转让款，预计无法收回
唐山重型装备集团有限责任公司	106,560.00	106,560.00	100.00	失信被执行人，难以全额追回
合计	27,089,260.00	27,089,260.00	100.00	

B、组合中，按账龄组合计提坏账准备

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	7,568,067.45	302,722.71	4.00
1—2 年	1,021,550.22	163,448.04	16.00
2—3 年	788,985.34	331,373.84	42.00
3-4 年	366,136.95	201,375.32	55.00
4-5 年	52,500.00	43,575.00	83.00
5 年以上	24,581.50	24,581.50	100.00
合计	9,821,821.46	1,067,076.41	10.86

④ 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计

新余钢铁股份有限公司 2025 年度财务报表附注

	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2024 年 12 月 31 日余额	11,859,188.62		106,560.00	11,965,748.62
本年计提			26,982,700.00	26,982,700.00
本年转回	10,792,112.21			10,792,112.21
本年核销				
2025 年 12 月 31 日余额	1,067,076.41		27,089,260.00	28,156,336.41

⑤ 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备	106,560.00	26,982,700.00				27,089,260.00
账龄组合坏账准备	11,859,188.62		10,792,112.21			1,067,076.41
合计	11,965,748.62	26,982,700.00	10,792,112.21			28,156,336.41

【注】本年度，本公司不存在重要的坏账准备转回或收回情况。

⑥ 本年实际核销的其他应收款情况

【注】本年度，本公司不存在其他应收款核销情况。

⑦ 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	年末余额	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	款项性质	账龄	坏账准备年末余额
江西蒙新物流有限公司	26,982,700.00	50.66	3-4 年	股权转让款	26,982,700.00
新钢国际贸易有限公司	16,347,840.43	30.70	2-4 年	其他	
中国石油物资有限公司	4,297,303.50	8.07	1-2 年	保证金	171,940.14
中铁大桥局集团有限公司	965,176.00	1.81	1-2 年	其他	92,607.04
中海壳牌石油化工有限公司	800,047.78	1.50	1 年以内	保证金	32,001.91
合计	49,393,067.71	92.74			27,279,249.09

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,272,956,280.01	50,663,026.03	2,222,293,253.98	2,176,889,639.32	50,663,026.03	2,126,226,613.29

新余钢铁股份有限公司 2025 年度财务报表附注

项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营、合营企业投资	68,184,793.12		68,184,793.12	164,442,977.04		164,442,977.04
合 计	2,341,141,073.13	50,663,026.03	2,290,478,047.10	2,341,332,616.36	50,663,026.03	2,290,669,590.33

(2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额	减值准备年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
新加坡公司	129,251,600.00				129,251,600.00		
新钢新材	397,162,021.52		31,151.89		397,193,173.41		
新钢金属	105,371,418.08	27,887,844.09			105,371,418.08		27,887,844.09
保理公司	200,000,000.00				200,000,000.00		
节能公司	100,000,000.00				100,000,000.00		
投资公司	260,100,000.00				260,100,000.00		
新钢国贸	351,126,151.88				351,126,151.88		
江西俊宜	24,184,285.17	22,775,181.94			24,184,285.17		22,775,181.94
江西新华	489,694,162.67				489,694,162.67		
新钢环保	120,000,000.00		133,651.66		120,133,651.66		
资源开发			95,901,837.14		95,901,837.14		
合计	2,176,889,639.32	50,663,026.03	96,066,640.69		2,272,956,280.01		50,663,026.03

(3) 对联营企业投资

被投资单位	年初余额	减值准备年初余额	本年增减变动							年末余额	减值准备年末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
联营企业												
广州天新工程材料有限公司	10,769,876.52				1,414,762.64			1,200,000.00			10,984,639.16	
江西欧冶新钢供应链有限责任公司	15,883,410.60				1,125,973.01			591,705.30			16,417,678.31	
新余凤翔带钢有限公司	1,879,237.76				248,259.43						2,127,497.19	
新余新钢板材加工有限公司	38,471,171.25				1,259,572.21			1,075,765.00			38,654,978.46	
新余新钢环保资源开发有限公司	97,439,280.91				-1,562,887.89	25,444.12				-95,901,837.14		
合计	164,442,977.04				2,485,679.40	25,444.12		2,867,470.30		-95,901,837.14	68,184,793.12	

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	32,578,882,952.12	31,743,233,597.29	37,089,069,997.17	37,543,767,171.47
其他业务	2,928,283,343.30	3,335,345,111.59	3,501,361,560.74	3,528,625,124.46
合 计	35,507,166,295.42	35,078,578,708.88	40,590,431,557.91	41,072,392,295.93

(2) 营业收入和营业成本的分解信息

合同分类	营业收入	营业成本
一、商品类型	35,507,166,295.42	35,078,578,708.88
— 钢材及钢绞线收入	31,957,041,520.45	30,964,716,144.21
— 其他收入	3,550,124,774.97	4,113,862,564.67
二、按经营地区分类（营业收入）	35,507,166,295.42	35,078,578,708.88
— 国内销售	34,290,299,067.13	33,894,688,460.78
— 出口销售	1,216,867,228.29	1,183,890,248.10
三、按商品转让的时间分类	35,507,166,295.42	35,078,578,708.88
— 在某一时点转让	35,507,166,295.42	35,078,578,708.88

5、投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
大额存单及其他投资收益	328,629,016.36	879,488,057.75
成本法核算的长期股权投资收益	589,110,835.36	737,644,642.66
权益法核算的长期股权投资收益	2,485,679.40	12,387,291.79
处置长期股权投资取得的投资收益	1.00	
合 计	920,225,532.12	1,629,519,992.20

十九、补充资料

1、本年非经常性损益明细表

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-29,974,299.18	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	33,361,765.38	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	321,370,483.93	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		

新余钢铁股份有限公司 2025 年度财务报表附注

项 目	金 额	说 明
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	11,414,166.14	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-69,838,741.86	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	266,333,374.41	
减：所得税影响额	55,077,494.12	
少数股东权益影响额（税后）	-1,463,969.17	
合 计	212,719,849.46	

【注1】非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。



【注2】本集团对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2023年修订）》（证监会公告〔2023〕65号）的规定执行，执行前述规定，对公司可比会计期间非经常性损益无重大影响。

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率 (%)	每股收益	
		基本每股 收益	稀释每股收 益
归属于公司普通股股东的净利润	0.17	0.01	0.01
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	-0.65	-0.05	-0.05

(以下无正文)

(本页无正文, 为新余钢铁股份有限公司 2025 年度财务报表附注之签署页)

刘建荣
法定代表人




胡 静
主管会计工作负责人




黄 敏
会计机构负责人



新余钢铁股份有限公司
二〇二六年四月十七日



营业执照

(副本)

5 - 1

统一社会信用代码

91420106081978608B



扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息。

名称 中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

出资额 肆仟壹佰玖拾万圆人民币

类型 特殊普通合伙企业

成立日期 2013年11月6日

执行事务合伙人 石文先、管云鸿、杨荣华

主要经营场所 湖北省武汉市武昌区水果湖街道中北路166号长江产业大厦17-18楼

经营范围

审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、年度审计、清算、审计、资产评估、基本建设决算（结）算、财务审计、代理记账、代理记帐；会计咨询、税务咨询、法律、管理咨询、会计培训。（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）



登记机关

2025年11月18日

证书序号: 0017829

说明

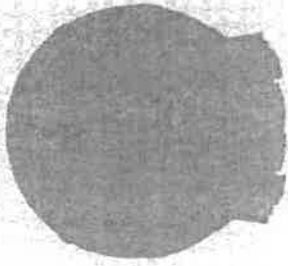
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关:

二〇一四年五月五日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书

中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

名称:

石文先

首席合伙人:

主任会计师:

经营场所:

湖北省武汉市武昌区水果湖街道
中北路166号长江产业大厦17-18楼

特殊普通合伙

组织形式:

42010005

执业证书编号:

鄂财会发(2013)25号

批准执业文号:

2013年10月28日

批准执业日期:



姓名	赵亮
Full name	
性别	男
Sex	
出生日期	1984-10-14
Date of birth	
工作单位	中审众环会计师事务所
Working unit	特珠普通合伙企业(广东分所)
身份证号码	420104198410144310
Identity card No	



年度检验登记

Annual Renewal Registration

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

证书编号: 420100050549
No. of Certificate

批准注册协会: 广东省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2020 年 06 月 19 日
Date of Issuance y m d



赵亮 420100050549

年 /y 月 /m 日 /d



姓名	夏敏
Full name	夏敏
性别	女
Sex	女
出生日期	1992-09-03
Date of birth	1992-09-03
工作单位	中审众环会计师事务所
Working unit	中审众环会计师事务所
身份证号码	(特殊普通合伙)广东分所
Identity card No.	420324199209035420



年度检验登记 Annual Renewal Registration

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



夏敏 420100050994

证书编号:
No. of Certificate 420100050994

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs 广东省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance 2022 年 10 月 27 日

年 月 日
/y /m /d