证券代码:600569　　证券简称:安阳钢铁　　编号:2024-045

安阳钢铁股份有限公司
关于上海证券交易所对公司 2023 年年度报告信息披露监管工作函的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或 者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

安阳钢铁股份有限公司(以下简称“公司 ”)于近日收到上海证券 交易所出具的《关于安阳钢铁股份有限公司 2023 年年度报告的信息披露 监管工作函》(上证公函(2024)0752 号)(以下简称“《工作函》”) , 公司高度重视,对《工作函》关注事项认真进行核查,现对工作函中 涉及事项回复如下:

问题 1.关于经营业绩。年报显示,公司主营钢铁业务,报告期 实现营业收入 421.51 亿元,同比增加 7.43%;实现归母净利润-15.54 亿元,较上年继续亏损。2021 年至 2023 年,公司销售毛利率分别为 8.46%、-0.75%、1.99%,近两年处于较低水平。细分产品来看,建 材、板带材毛利率波动较大,型材、高线毛利率持续为负。年报显 示,报告期前五名供应商中,关联方采购额 122.43 亿元,占年度采 购总额的 29.64%;报告期前五名客户中,关联方销售额 44.31 亿元, 占年度销售总额的 10.51%。请公司:(1)结合钢铁业务的销售区域、 原材料及产品价格、产销模式等,对比同行业情况,细分产品量化 分析近三年公司钢铁业务板块毛利率波动的具体原因及合理性,说 明报告期公司建材、板带材毛利率波动较大,以及型材、高线毛利

率依然为负的原因及合理性;(2)补充披露前五大关联销售对手方 和前五大关联采购对手方的具体名称、关联关系、主要交易产品、 销售模式、交易数量、交易金额和平均交易价格;(3)逐家分析选 择向关联方采购、销售的考虑和合理性,包括但不限于从采购、销 售价格与市场价差异、商品质量、结算方式、回款情况、收入确认 等方面,对比非关联交易,说明关联交易定价及交易条款是否公允, 是否存在潜在利益输送或资金占用情形。

一、公司回复:

(一)结合钢铁业务的销售区域、原材料及产品价格、产销模 式等,对比同行业情况,细分产品量化分析近三年公司钢铁业务板 块毛利率波动的具体原因及合理性,说明报告期公司建材、板带材 毛利率波动较大,以及型材、高线毛利率依然为负的原因及合理性。

1、结合钢铁业务的销售区域、原材料及产品价格、产销模式等,对 比同行业情况,细分产品量化分析近三年公司钢铁业务板块毛利率波动 的具体原因及合理性。

公司 2021 年一2023 年钢铁业务板块毛利率如下:

单位:亿元

业务 类型	2023 年			2022 年			2021 年		
	营业 收入	营业 成本	毛利率	营业 收入	营业 成本	毛利率	营业 收入	营业 成本	毛利率
钢材	412.72	405.27	1.80%	379.14	382.36	-0.85%	505.27	463.51	8.26%

(1)销售区域与产销模式

公司生产模式是按照订单组织生产,以销定产;销售模式主要分为挂 牌价销售、锁定价销售、第三方价及竞争价销售。2021 年至 2023 年公司

销售区域无较大变化,钢材销售以河南为中心向周边地区辐射,主要集中 在中南地区和华东地区,两地区营业收入占比 90%以上,此外,我公司钢 材产品在华北地区、西南地区、西北地区等均有销售。

(2)原材料及产品价格

单位:元/吨

年份	2023 年	2022 年	2021 年
全年平均中国钢材综合售价指数	4,452	4,975	5,645

(数据来源:钢之家网站 https://www.steelhome.cn ,上表中的价格指数均为含税金额)

项目	单位	2023 年	2022 年	2021 年
62%品位进口铁矿石平均价格指数	美元/干吨	120	120	159
炼焦煤	元/吨	2,101	2,566	2,010
喷煤	元/吨	1,436	1,879	1,487
焦炭	元/吨	2,152	2,834	2,816

(数据来源:62%矿石普氏指数来源于全球标普,煤焦价格指数(含税)来源于钢之家网站 https://www.steelhome.cn)

钢铁行业高度依赖铁矿石等自然资源,资源的稀缺性和分布不均,以 及矿石等品种的金融属性,使得钢铁行业容易受到原材料价格波动的影 响。钢材价格指数近三年均出现下滑趋势,矿石指数 2022 年较上年出现 大幅下滑后 2023 年趋稳,炼焦煤、喷煤、焦炭 2022 年较上年出现上涨 后 2023 年大幅下滑。市场主要原燃料及钢材产品价格的波动对公司毛利 率影响较大,2023 年钢材价格指数降幅小于原材料价格降幅,故导致 2023 年公司毛利率出现增长。同时,2023 年市场回暖,公司钢材销量增长的 规模效应降低了公司单位固定成本。2023 年公司特钢转型发展,按照产 线效益排产,将资源优先流转至高效机组产线,公司毛利率回升至 1.80%, 净利润较 2022 年大幅减亏。

(3)同行业情况

部分钢铁行业上市公司毛利率统计表

公司名称	2023 年	2022 年	2021 年
河钢股份(000709)	10.37%	9.49%	11.08%
包钢股份(600010)	9.72%	7.73%	11.18%
中南股份(000717)	2.70%	0.31%	10.87%
酒钢宏兴(600307)	5.77%	2.23%	12.96%
柳钢股份(601003)	1.52%	-1.55%	7.24%
安阳钢铁(600569)	1.80%	-0.85%	8.26%

由上表可知,2021一2023 年公司钢铁业务板块毛利率呈现先降低后升高的趋势,与同行业其他企业相比,趋势基本一致。

综上所述,公司钢铁业务毛利率波动主要是受到原材料和钢材市场 价格波动的影响,公司钢材产品毛利率波动与行业企业趋势一致。

2、报告期公司建材、板带材毛利率波动较大,以及型材、高线毛利 率依然为负的原因及合理性说明。

(1)建材、板带材毛利率波动较大原因

公司建材、板带材产品销量、单价、单位成本及毛利率情况如下表:

品种	2023 年				2022 年				单价变动比率(%)	单位成本变动比率(%)
	销量(万吨)	单价(元/吨)	单位成本(元/吨)	毛利率(%)	销量(万吨)	单价(元/吨)	单位成本(元/吨)	毛利率(%)		
建材	158.48	3,410	3,240	4.98	120.63	3,839	4,034	-5.06	-11.18	-19.67
板带材	741.71	3,806	3,744	1.62	599.69	4,229	4,267	-0.89	-10.01	-12.25

2023 年,公司建材产品毛利率为 4.98%,较上年增加 10.04 个百分 点,板带材产品毛利率为 1.62%,较上年增加 2.51 个百分点。

2023 年、2022 年全年平均的中国钢材基准价格指数如下:

单位:元/吨

品种	2023 年	2022 年	变动比率
建材	3,961	4,457	-11.13%
板带材	4,348	4,780	-9.04%

(数据来源:钢之家网站 https://www.steelhome.cn ,上表中的价格指数均为含税金额)

2023 年度建材价格指数较上年下降 11.13%,板带材价格指数较上年 下降 9.04%;公司 2023 年建材销售单价较上年下降 11.18%,板带材销售 单价较上年下降 10.01%;公司建材、板带材销售单价变动趋势与市场变 动趋势一致。

2023 年,公司建材销量为 158.48 万吨,同比增加 31.38%,销量和 毛利率明显提升,主要为子公司河南安钢周口钢铁有限责任公司(以下简 称:安钢周口)生产的建材产品(带肋钢筋)影响所致。2023 年较 2022 年毛利率出现大幅增加主要是由于安钢周口 2022 年年中投产,相关试生 产费用高,叠加市场下行,2022 年出现亏损。2023 年,安钢周口坚持使 用经济料降成本,不断拓宽采购渠道,采用小批量、按需现货采购价格低 廉的非主流矿。同时,叠加安钢周口充分发挥水运低成本优势,生产成本 明显下降,降幅明显大于钢材价格降幅,故建材产品毛利率 2023 年大幅 增长。

板带材毛利率变动与公司钢铁总体毛利率变动一致,主要系销量增 长产生的规模效应对毛利率的影响,2023 年板带材销量为 741.71 万吨, 同比增加 23.68%,规模效应降低了公司的单位固定成本,此外,原材料

煤炭及矿石价格下滑,故使其单位成本下降幅度略大于单价下降幅度,使 得毛利率出现小幅增长。

综上所述,2023 年公司建材、板带材产品毛利率同比上升的主要原 因是因钢材销量增加所致,此外,安钢周口充分发挥其成本控制和运输优 势使得建材毛利率大幅增加。

(2)型材、高线毛利率依然为负的原因及合理性说明

公司型材、高线产品销量、单价、单位成本及毛利率情况如下表:

品种	2023 年				2022 年				单价变动比率(%)	单位成本变动比率(%)
	销量(万吨)	单价(元/吨)	单位成本(元/吨)	毛利率(%)	销量(万吨)	单价(元/吨)	单位成本(元/吨)	毛利率(%)		
型材	38.83	3,599	3,734	-3.76	31.62	4,115	4,204	-2.18	-12.53	-11.18
高线	52.96	3,631	3,683	-1.45	28.06	4,233	4,293	-1.41	-14.22	-14.19

2023 年,公司型材产品毛利率为-3.76%,较上年减少 1.58 个百分 点,高线产品毛利率为-1.45%,较上年减少 0.04 个百分点。型材、高线 产品毛利率依然为负的主要原因如下:

①产品单价同比降低。公司型材、高线销售单价较上年下降,导致 毛利率下降。销售单价下降主要受国内市场钢材价格变动影响。2023 年、2022 年全年平均的中国钢材基准价格指数如下:

单位:元/吨

品种	2023 年	2022 年	变动比率
型材	4,125	4,718	-12.57%
高线	4,207	4,779	-11.97%

(数据来源:钢之家网站 https://www.steelhome.cn ,上表中的价格指数均为含税金额)

由上表可知,2023 年度型材价格指数较上年下降 12.57%,高线价格 指数较上年下降 11.97%,而公司 2023 年型材销售单价较上年下降 12.53%, 高线销售单价较上年下降 14.22%。因此,公司型材销售单价变动趋势与 市场变动趋势基本一致,高线销售单价下降幅度大于市场价格下降幅度。

②公司产品结构调整影响。2023 年公司提出“绿色化、智能化、安 全化、特钢转型”总体发展规划,其中特钢转型的一个重要方面,公司对 型材、高线相关机组产能产量进行控制,将资源流转至高效机组产线,单 位固定成本的升高使得型材、高线相关机组单位成本持续居于相对高位。

综上所述,公司的型材、高线产品主要因为市场产品价格下滑,公 司产品结构调整及公司转型一定程度上增加了产品的成本,公司型材、高 线产品毛利率依然为负具有合理性。

(二)补充披露前五大关联销售对手方和前五大关联采购对手 方的具体名称、关联关系、主要交易产品、销售模式、交易数量、交 易金额和平均交易价格;

1、前五大关联销售对手方相关信息

对手方名称	关联关系	主要交易产品	销售模式	交易数量(吨)	交易金额(万元)	平均交易价格(元/吨)
安阳易联物流有限公司	联营企业	板带材	挂牌价/锁定价	768,608.92	275,587.72	3,585.54
		其他	-	-	31.45	-
		小计	-	-	275,619.17	-
河南缔恒实业有限责任公司	母公司的控股子公司	板带材	挂牌价/锁定价	466,720.88	167,473.36	3,588.30
		小计	-	466,720.88	167,473.36	3,588.30

对手方名称	关联关系	主要交易产品	销售模式	交易数量(吨)	交易金额(万元)	平均交易价格(元/吨)
安钢集团附属企业有限责任公司	母公司的控股子公司	热卷/中厚板	挂牌价/锁定价	268,707.50	103,071.67	3,835.83
		废次材	市场定价	107,323.22	31,494.89	2,934.58
		其他	-	-	567.67	-
		小计	-	-	135,134.23	-
河南安钢物流有限公司	母公司的全资子公司	卷板	挂牌价/锁定价	51,703.48	19,762.03	3,822.19
		其他	-	-	1,158.19	-
		小计	-	-	20,920.22	-
安阳钢铁集团有限责任公司	母公司	水渣	市场定价	2,979,563.14	9,545.58	32.04
		其他	-	-	5,066.83	-
		小计	-	-	14,612.41	-
合计				-	613,759.39	-

2、前五大关联采购对手方相关信息

对手方名称	关联关系	主要交易产品	交易数量(吨)	交易金额(万元)	平均交易价格(元/吨)
安钢集团国际贸易有限责任公司	母公司的控股子公司	铁矿石	6,439,948.41	543,183.76	843.46
		焦煤及喷煤等	1,093,717.41	171,747.09	1,570.31
		锰硅合金、钢芯铝等	90,966.67	86,700.31	9,531.00
		其他	-	3,680.89	-
		小计	-	805,312.05	-
河南钢铁控股集团有限公司	母公司的全资子公司	铁精矿	1,443,695.96	116,345.03	805.88
		焦炭等	706,386.10	133,946.72	1,896.23
		锰系合金	22,127.00	14,744.42	6,663.54
		其他	-	0.70	-
		小计	-	265,036.87	-
安阳易联物流有限公司	联营企业	炼焦煤及焦粒	845,851.77	149,105.60	1,762.79
		其他	-	4,858.14	-
		小计	854,062.25	153,963.74	-

对手方名称	关联关系	主要交易产品	交易数量(吨)	交易金额(万元)	平均交易价格(元/吨)
安钢集团冶金炉料有限责任公司	母公司的控股子公司	白灰	635,676.00	34,957.11	549.92
		小计	635,676.00	34,957.11	549.92
安阳钢铁集团有限责任公司	母公司	渣钢	73,998.50	4,783.61	646.45
		其他	-	21,553.75	-
		小计	-	26,337.36	-
合计			-	1,285,607.13	-

(三)逐家分析选择向关联方采购、销售的考虑和合理性,包 括但不限于从采购、销售价格与市场价差异、商品质量、结算方式、 回款情况、收入确认等方面,对比非关联交易,说明关联交易定价 及交易条款是否公允,是否存在潜在利益输送或资金占用情形。

1、前五大关联销售对手方分析

对手方名称	主要交易产品	商品质量	结算方式	回款情况	收入确认	关联方平均交易价格(元/吨)	非关联方销售单价(元/吨)	销售价格与市场价差异(元/吨)	选择原因
安阳易联物流有限公司	板带材	质量良好,符合客户要求	承兑	按照合同进度执行,不在逾期	满足收入确认的确认条件要求	3,585.54	3,579.81	5.73	公司主要以市场价格向其销售热轧卷板、冷轧卷板及中厚板等产品,实行挂牌价或锁定价,用于钢材贸易
河南缔恒实业有限责任公司	板带材	质量良好,符合客户要求	现汇	按照合同进度执行,不在逾期	满足收入确认的确认条件要求	3,588.30	3,587.49	0.81	公司主要以市场价格向其销售热轧卷板、冷轧卷板及中厚板等产品,实行挂牌价或锁定价,用于钢材贸易

对手方名称	主要交易产品	商品质量	结算方式	回款情况	收入确认	关联方平均交易价格(元/吨)	非关联方销售单价(元/吨)	销售价格与市场价差异(元/吨)	选择原因
安钢集团附属企业有限责任公司	热卷/中厚板	质量良好,符合客户要求	现汇	按照合同进度执行,不在逾期	满足收入确认的确认条件要求	3,835.83	3,830.03	5.80	公司主要以市场价格向其销售热轧卷板、中厚板及废次材等产品,用于钢材深加工及配送业务。
	废次材	质量良好,符合客户要求	现汇	按照合同进度执行,不在逾期	满足收入确认的确认条件要求	2,934.58	无	-	考虑环保、设备加工及运距等因素,由安钢集团附属企业有限责任公司加工处理后对外销售,定价按照:成本加成法进行定价。
河南安钢物流有限公司	卷板	质量良好,符合客户要求	现汇	按照合同进度执行,不在逾期	满足收入确认的确认条件要求	3,822.19	3,810.32	11.87	公司主要以市场价格向其销售冷、热轧卷板等产品,实行挂牌价或锁定价,用于钢材贸易
安阳钢铁集团有限责任公司	水渣	质量良好,符合客户要求	现汇	按照合同进度执行,不在逾期	满足收入确认的确认条件要求	32.04	31.39	0.65	公司主要以市场价格向其销售水渣等产品,属于回收资源的二次利用

2、前五大关联采购对手方分析

对手方名称	主要交易产品	商品质量	结算方式	回款情况	关联方平均交易价格(元/吨)	非关联方采购单价(元/吨)	采购价格与市场价差异(元/吨)	选择原因
安钢集团国际贸易有限责任公司	铁矿石	质量良好,符合生产要求	现汇	按照合同进度执行,不在逾期	843.46	861.25	-17.79	统一采购能够增加采购规模,提高公司对外议价能力
	焦煤及喷煤等	质量良好,符合生产要求	现汇	按照合同进度执行,不在逾期	1,570.31	1,633.74	-63.43	
	硅锰合金、钢芯铝等	质量良好,符合生产要求	现汇	按照合同进度执行,不在逾期	9,531.00	9,590.43	-59.43	
河南钢铁控股集团有限公司	铁精矿	质量良好,符合生产要求	现汇	按照合同进度执行,不在逾期	805.88	812.45	-6.57	提高采购效率,节省采购成本
	焦炭等	质量良好,符合生产要求	现汇	按照合同进度执行,不在逾期	1,896.23	1,882.82	13.41	
	锰系合金	质量良好,符合生产要求	现汇	按照合同进度执行,不在逾期	6,663.54	6,727.87	-64.33	
安阳易联物流有限公司	炼焦煤及焦粒等	质量良好,符合生产要求	承兑	按照合同进度执行,不在逾期	1,762.79	1,826.44	-63.65	提高公司议价能力,降低采购成本,确保供给
安钢集团冶金炉料有限责任公司	白灰	质量良好,符合生产要求	承兑/现汇	按照合同进度执行,不在逾期	549.92	624.01	-74.09	降低采购成本,确保供给
安阳钢铁集团有限责任公司	渣钢	质量良好,符合生产要求	现汇	按照合同进度执行,不在逾期	646.45	无	-	考虑环保、运距等因素限制,由安阳钢铁集团有限责任公司加工处理成其他产品后对外销售,定价按照:成本加成法进行定价。

上表列示了公司关联单位销售、采购交易价格与市场价格差异的情 况,其平均交易价格与非关联单位平均交易价格相比,存在一定波动,波 动在正常范围之内,未出现重大偏差,关联交易定价合理。

公司与上述关联方的日常关联交易为保证公司正常生产经营所必需 发生的交易。通过以上关联交易,保证公司原燃料采购、产品销售渠道的 畅通,保证公司生产经营的正常运转,有利于公司持续稳定发展。公司与 关联方交易价格依据市场条件公平、合理确定,采购、销售、接受劳务、 工程建设等方面的交易双方按规定签订了协议,公司关联交易定价主要 遵循市场化定价的原则,参照市场价格,如果有国家政府制定价格的,按 照国家政府制定的价格执行;特殊情况下,如果没有市场价格,按照成本 加成定价。交易符合公开、公平、公正的原则,且公司日常关联交易不会 影响公司的独立性。

综上,关联交易定价及交易条款公允,不存在潜在利益输送或资金 占用情形。

问题 2.关于存货跌价准备。年报显示,2021 年至 2023 年,公 司存货期末账面余额分别为 108.02 亿元、106.71 亿元和 92.46 亿 元,主要包括原材料、库存商品和在产品,存货跌价准备余额分别 为 754 万元、7,753 万元和 1.5 亿元,存货跌价准备计提比例低于 同行业普遍水平。关注到,公司 2024 年第一季度销售毛利率下滑至 -3.13%,由正转负。请公司:(1)分项目列示 2023 年末原材料、 库存商品和在产品的主要内容,包括存货名称、金额、库龄、减值 准备金额等;(2)结合公司不同类别存货跌价准备计提政策、不同 种类存货可变现净值和账面成本的金额、可变现净值的确认依据等, 根据行业特点、原材料采购价格、公司产销政策、库存管理情况等, 对比报告期末及期后产品价格变动情况、同行业公司情况,说明存 货跌价准备计提是否充分。请年审会计师对问题(2)发表意见。

一、公司回复:

(一)分项目列示 2023 年末原材料、库存商品和在产品的主要内容,包括存货名称、金额、库龄、减值准备金额等;

2023 年末原材料、库存商品和在产品的主要内容列示如下:

存货跌价准备计提金额表　　单位:亿元

存货名称	账面余额	存货跌价准备	账面净值	库龄(1年以内)	库龄(1年以上)
一、原材料	59.53	-	59.53	56.88	2.65
矿石类	33.24	-	33.24	31.45	1.79

存货名称	账面余额	存货跌价准备	账面净值	库龄(1年以内)	库龄(1年以上)
焦煤类	11.19	-	11.19	10.8	0.39
废钢类	3.50	-	3.50	3.5	0
合金类	1.44	-	1.44	1.44	0
备件材料等	10.16	-	10.16	9.69	0.47
二、在产品	14.65	0.38	14.27	14	0.65
钢坯类	9.21	0.38	8.83	8.83	0.38
工程及金属加工件等	5.44	-	5.44	5.17	0.27
三、库存商品	19.78	1.12	18.66	19.49	0.29
钢材类	19.64	1.12	18.52	19.35	0.29
其他	0.14	-	0.14	0.14	0
合计	93.96	1.50	92.46	90.37	3.59

(二) 结合公司不同类别存货跌价准备的计提政策、不同种类 存货可变现净值和账面成本的金额、可变现净值的确认依据等,根 据行业特点、原材料采购价格、公司产销政策、库存管理情况等, 对比报告期末及期后产品价格变动情况、同行业公司情况,说明存 货跌价准备计提是否充分。

1、公司存货跌价准备的计提政策如下:

根据《企业会计准则第 1 号-存货》及应用指南的相关规定:

第十五条 资产负债表日,存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。 存货成本高于其可变现净值的,应当计提存货跌价准备,计入当期损益。

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。

第十六条 企业确定存货的可变现净值,应当以取得的确凿证据为基 础,并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。为生 产而持有的材料等,用其生产的产成品的可变现净值高于成本的,该材料 仍然应当按照成本计量;材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于 成本的,该材料应当按照可变现净值计量。

第十七条 为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货,其可变现净 值应当以合同价格为基础计算。企业持有存货的数量多于销售合同订购 数量的,超出部分的存货的可变现净值应当以一般销售价格为基础计算。

库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,在正常生 产经营过程中,以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后 的金额,确定其可变现净值;需要经过加工的材料存货,在正常生产经营 过程中,以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成 本、估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值;为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货,其可变现净值以合同价格为基础计 算,若持有存货的数量多于销售合同订购数量的,超出部分的存货的可变 现净值以一般销售价格为基础计算。

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。

如财务报表附注“三、(十一)存货 ”所述,在资产负债表日,公 司按照上述方法分别对存货中的原材料、在产品、库存商品进行了跌价准 备计提测试。

2、不同种类存货的可变现净值和账面成本的金额、可变现净值的确 认依据:

存货跌价准备计提测试中使用的预计售价参照 2023 年 12 月末实际 价格并考虑期后行情变动趋势予以确定,技术经济指标、消耗及相关参数 均参照公司报告期内的平均水平,按产品分别进行测试。

公司存货跌价准备测算过程如下:

(1)主要原材料减值测试情况

序号	项目	资产负债表日金额(元/吨)
1	主要原材料对应的钢材的估计售价	3,768.00
2	测算的可变现净值	3,739.00
3	主要原材料按照完工折算加工至产成品单位成本	3,642.00

(2)主要在产品减值测试情况

序号	项目	资产负债表日金额(元/吨)
1	主要在产品对应的钢材的估计售价	3,813.00
2	测算的可变现净值	3,784.00
3	主要在产品按照完工折算加工至产成品单位成本	3,940.00

根据测算情况,本期期末在产品跌价准备金额:0.38 亿元。

(3)主要库存商品减值测试情况

序号	项目	资产负债表日金额(元/吨)
1	主要库存商品对应的钢材的估计售价	3,990.00
2	测算的可变现净值	3,959.00
3	主要库存商品单位成本	4,153.00

根据测算情况,本期期末库存商品跌价准备金额:1.12 亿元。

3、行业特点、原材料采购价格、公司产销政策、库存管理情况:

(1)行业特点

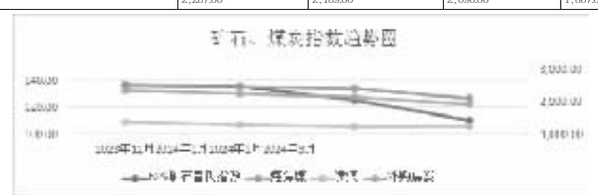
首先,钢铁行业高度依赖铁矿石等自然资源,资源的稀缺性和分布 不均,以及矿石等品种的金融属性,使得钢铁行业容易受到原材料价格波 动的影响;其次,钢铁行业产业链长,钢铁行业涉及铁矿石采购、炼铁、 炼钢、钢材加工、销售等多个环节,钢铁企业需要与上下游企业建立紧密 的合作关系,以保证生产稳定运行。接着,受到国家政策影响,钢铁行业 是国民经济的重要支柱产业,政府出台一系列政策对钢铁行业进行调控, 多地出台积极房地产政策,房地产用钢低迷态势放缓。最后,市场需求波 动,钢铁行业的产品主要用于基础设施建设、制造业、建筑业、交通运输 等领域,这些领域的需求会受到宏观经济波动的影响。

(2)原材料采购价格

主要原材料期后价格呈现下跌趋势,原材料采购价格统计如下:

原材料采购价格统计表　　单位:元/吨

项目	2023 年 12 月	2024 年 1 月	2024 年 2 月	2024 年 3 月
62%矿石普氏指数(美元/干吨)	136.37	135.13	124.86	109.53
炼焦煤	2,434.00	2,388.00	2,343.00	2,047.00
喷煤	1,334.00	1,255.00	1,191.00	1,207.00
外购焦炭	2,287.00	2,189.00	2,090.00	1,867.00



(数据来源:62%矿石普氏指数来源于全球标普,煤焦价格指数(含税)来源于钢之家网站 https://www.steelhome.cn)

(3)公司产销政策

公司生产模式是按照订单组织生产,以销定产;销售模式主要分为 挂牌价销售、锁定价销售、第三方价及竞争价销售。2023 年年末在产品 及库存商品库龄基本均为 1 年以内。

(4)公司库存管理

公司库存管理坚持适度从紧,安全保供稳生产为底线原则,同时主 要考虑以下因素:一是公司所处的地理位置和区域环境。公司所在河南省 安阳市属于京津冀大气污染传输通道“2+26”城市,环保管控相对严格,

尤其是每年的第一季度和第四季度,环保管控措施更加严厉。这些措施对 公司原材料采购、物流运输、生产组织、产品销售等都会产生较大不利影 响,因此,公司为了最大限度降低环保管控对公司生产经营的影响,会保 持相对较高的原材料安全储备。二是公司处于北方地区,公司采购的煤炭、铁矿石等大宗原材料大部分采用汽车运输方式,冬季为了防止雨雪结冰 影响物资进厂,会根据天气情况适当提高原材料库存。三是针对备件、辅 助材料、低值易耗品等存货均坚持合理库存储备,确保生产稳定,发放领 用坚持“先入先出”,结合物资的物理或化学性质、形状、大小等特点,

进行库存物资管理。

4、对比报告期末及期后产品价格变动情况、同行业公司情况:

(1)报告期末及期后产品价格变动情况

期后钢材价格统计表　　单位:元/吨

项目	2023 年 12 月	2024 年 1 月	2024 年 2 月	2024 年 3 月
钢材指数价格	4,459.00	4,484.00	4,468.00	4,278.00

(数据来源:钢之家网站https://www.steelhome.cn含税价格)

一季度,钢之家国内钢材价格指数点位为 102 点,同比下降 7.27%; 而矿石普氏 62 指数一季度为 123.56 美元,同比下降只有 1.46%,矿价对 钢铁行业的毛利影响较大。

2024 年 3 月钢材价格指数大幅下滑,导致公司 2024 年一季度毛利 下滑至-3.13%,由正转负,结合公司存货周转情况,负毛利对应的存货主 要系 2024 年生产。

(2)公司对未来市场的判断

公司对未来市场持谨慎乐观态度。2023 年中国钢铁行业进入深度调 整周期,整个行业供给强于需求,成本重心实际下移幅度小于钢价降幅。 从市场需求看,2024年房地产降幅有望收窄,新开工面积、开发投资或 继续回落,推进保障性住房建设、“平急两用 ”公共基础设施建设、城中 村改造等“三大工程 ”将进入加快落地阶段,对稳定建筑用钢需求发挥积 极作用。基础设施建设将继续保持增长。新型基础设施、民生领域基建投 资、国家战略腹地建设将持续增强,对基建用钢形成良好支撑。制造业继 续保持增长。预计 2024 年汽车行业仍将保持稳中向上的势头。全球航运 减排进程加快将对新造船市场产生推动作用,环保新规也将使得船舶绿

色改造替换需求增加。机械行业将延续稳中向好的态势。随着钢材消费结 构的变化,公司也在积极调整应对布局,满足下游需求。2024 年公司坚 定特钢发展方向,集中精力做强高端产品,抓好高附加值、高效益产品增 量,提升品种创效空间,全面提升特钢产线、高效益产线创效能力。

(3)同行业公司情况

从上市钢铁企业已公告数据来看,公司存货跌价准备计提比例 1.62%;同行业中与存货规模相近的本钢板材存货跌价计提比例 0.96%、柳钢股份存货跌价计提比例 0.83%,公司计提比例超过鞍钢股份、中南股 份、杭钢股份等 11 家公司。公司跌价准备计提比例处于行业中游,与行 业整体差异不大。

部分上市钢企公告存货跌价准备计提比例统计表

单位:亿元

序号	公司	2023 年			2022 年			2021 年		
		存货余额	存货跌价准备余额	计提比例	存货余额	存货跌价准备余额	计提比例	存货余额	存货跌价准备余额	计提比例
1	新兴铸管(000778)	56.24	6.47	11.50%	53.34	5.07	9.50%	54.52	3.42	6.28%
2	包钢股份(600010)	165.07	10.56	6.40%	174.18	11.08	6.36%	194.52	5.53	2.84%
3	宝钢股份(600019)	447.16	18.66	4.17%	460.10	21.42	4.65%	494.90	13.97	2.82%
4	马钢股份(600808)	99.18	4.10	4.13%	102.45	7.92	7.73%	124.63	13.89	11.15%
5	新钢股份(600782)	48.39	1.33	2.76%	60.05	1.55	2.57%	62.49	0.02	0.03%
6	中信特钢(000708)	172.14	4.46	2.59%	107.68	2.75	2.56%	91.26	2.80	3.07%
7	南钢股份(600282)	87.00	2.09	2.41%	70.34	1.92	2.72%	81.70	2.76	3.38%
8	首钢股份(000959)	121.78	2.35	1.93%	119.60	3.43	2.87%	119.01	1.47	1.24%
9	酒钢宏兴(600307)	56.05	0.97	1.74%	53.87	1.88	3.49%	81.43	3.54	4.34%
10	安阳钢铁(600569)	92.46	1.50	1.62%	106.71	0.78	0.73%	108.02	0.08	0.07%
11	鞍钢股份(000898)	165.65	2.32	1.40%	135.75	1.34	0.99%	189.69	5.23	2.76%
12	中南股份(000717)	22.26	0.23	1.03%	20.64	0.63	3.03%	24.63	0.02	0.10%
13	杭钢股份(600126)	53.04	0.54	1.03%	30.83	0.35	1.12%	30.38	0.31	1.02%
14	山东钢铁(600022)	48.14	0.47	0.98%	49.83	1.03	2.06%	61.11	0.83	1.36%

序号	公司	2023 年			2022 年			2021 年		
		存货余额	存货跌价准备余额	计提比例	存货余额	存货跌价准备余额	计提比例	存货余额	存货跌价准备余额	计提比例
15	本钢板材(000761)	77.08	0.74	0.96%	84.64	0.58	0.69%	101.90	0.86	0.84%
16	柳钢股份(601003)	93.36	0.78	0.83%	83.