证券代码:600019　　证券简称:宝钢股份

# 宝山钢铁股份有限公司

## 【2025】第三季度报告

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法律责任。
重要内容提示:
公司董事会及董事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担法律责任。
公司负责人:主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。
第三季度财务报表是否经审计
□是√否
一、主要财务数据
(一)公司亮点
● 经营业绩保持国内行业第一。公司精定年度经营目标不放松,积极应对复杂经营环境,深入推进产销研一体化实体化变革,充分发挥一公司多基地优势,有力推进A转型战略,提升基地制造能力,强化公司整合协同等重点工作。三季度实现利润总额40亿元,环比增加21%;1-3季度累计实现利润总额106.4亿元,较上年同期增加28.4%,位居行业首位,规模大盘。
● 贯彻落实创新驱动发展,打造原创技术策源地。1-3季度完成22个应用基础研究项目立项并运行,1个海外研发中心项目立项并运行,发明专利申请数102件,国际专利申请数7件,深度推进关键核心技术攻关,1-3季度首发产品6项,标志性技术42项,公司牵头的“微光耐热刚模取向硅钢制造技术开发与应用”项目荣获2025年冶金科学技术奖特等奖。
● 深化产品经营。持续优化产品结构,差异化产品销量稳步攀升,1-3季度“2+2+N”产品销量2,568.9万吨,较上年同期增加139%。彩板提升品牌价值,吉帕钢1470DP-BG顺利下线,问鼎电镀锌双相钢全球最高强度。开拓海外市场,充分照耀出口机遇,1-3季度出口接单516.9万吨,较上年同期增加110%。
● 推进A转型战略,系统推动人工智能与钢铁主业深度融合,高炉大模型入选国资委首批央企人工智能高质量场景,并实现首次跨炉推广;梅山基地基于数字孪生的钢铁智能工厂入选2025年度卓越投智能工厂,推动钢铁转型升级和创新发展。扎实推进A场景应用,1-3季度完成190个A场景上线。
● 持续强化现金流管控,1-3季度,公司在两金长效机制牵引下持续深化营运资金管理变革,实现经营现金流量净额306.4亿元,较上年同期增加97.2%;经营实现应得比达到134.6%,同比提升40.9个百分点,营业回收效率和质量明显增强,为企业健康发展提供坚实的现金流保障。9月末公司资产负债率40.6%,继续保持稳健的财务结构。
● 加强公司治理,公司入选2025年(财富)最受尊崇的中国公司全明星榜,成为唯一一家入选该榜单的钢铁企业。践行B2B理念,入选“中国B2B上市公司长三角先锋100(2025)”榜单,排名前列;在2025年度Wind中国上市公司B2B最佳实践100强(大市值)。
(二)主要会计数据和财务指标

单位:百万元　币种:人民币

| 项目 | 本报告期 | 本报告期比上年同期增减变动幅度(%) | 年初至报告期末 | 年初至报告期末比上年同期增减变动幅度(%) |
|---|---|---|---|---|
| 营业收入 | 81,064 | 1.83 | 232,436 | -4.29 |
| 利润总额 | 4,057 | 103.42 | 10,643 | 29.39 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 3,081 | 130.31 | 7,959 | 35.32 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 3,296 | 163.14 | 8,036 | 46.42 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 不适用 | 不适用 | 30,843 | 97.23 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.14 | 133.33 | 0.37 | 37.04 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.14 | 133.33 | 0.37 | 37.04 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 1.50 | 增加0.33个百分点 | 3.91 | 增加0.48个百分点 |
| | 本报告期末 | 上年度末 | | 本报告期末比上年度末增减变动幅度(%) |
| 总资产 | 376,263 | 364,874 | | 3.12 |
| 归属于上市公司股东的所有者权益 | 204,251 | 200,548 | | 1.85 |

注:“本报告期”指本季度初至本季度末3个月期间,下同。
(三)非经常性损益项目和金额
√适用 □不适用

单位:百万元　币种:人民币

| 非经常性损益项目 | 本期金额 | 年初至报告期末金额 |
|---|---|---|
| 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 | -369 | -611 |
| 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 | 46 | 271 |
| 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 | 132 | 420 |
| 债务重组损益 | – | -6 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -81 | -146 |
| 减:所得税影响额 | -38 | -5 |
| 少数股东权益影响额(税后) | -9 | 9 |
| 合计 | -216 | -76 |

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的,以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目,应说明原因。
□适用 √不适用
(四)主营业务分经营分部情况
单位:百万元　币种:人民币

| 经营分部 | 年初至报告期末(1-9月) | | | 上年初至上年报告期末(1-9月) | | | 比上年同期增减(%) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 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 |
| 钢铁制造 | 175,769 | 164,833 | 6.2 | 189,647 | 183,887 | 3.0 | -7.3 | -10.4 | 增加3.2个百分点 |
| 加工配送 | 234,628 | 231,721 | 1.2 | 237,021 | 233,824 | 1.3 | -1.0 | -0.9 | 减少0.1个百分点 |
| 其他 | 15,474 | 12,558 | 18.8 | 19,321 | 15,426 | 20.2 | -19.9 | -18.6 | 减少1.3个百分点 |
| 分部间抵消 | -193,424 | -193,380 | / | -203,134 | -203,060 | / | / | / | / |
| 合计 | 232,436 | 215,732 | 7.2 | 242,856 | 230,077 | 5.3 | -4.3 | -6.2 | 增加1.9个百分点 |

(五)主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因
√适用 □不适用

| 项目名称 | 变动比例(%) | 主要原因 |
|---|---|---|
| 利润总额_本报告期 | 103.42 | 本报告期同比和累计同比主要因钢材价格跌幅小于原料价格跌幅,购销差价有所扩大,利润同比增加。 |
| 归属于上市公司股东的净利润_本报告期 | 130.31 | |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润_本报告期 | 163.14 | |
| 归属于上市公司股东的净利润_年初至报告期末 | 35.32 | |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润_年初至报告期末 | 46.42 | |
| 基本每股收益_本报告期 | 133.33 | |
| 稀释每股收益_本报告期 | 133.33 | |
| 基本每股收益_年初至报告期末 | 37.04 | |
| 稀释每股收益_年初至报告期末 | 37.04 | |
| 经营活动产生的现金流量净额_年初至报告期末 | 97.23 | 主要是经营性应付项目同比大幅增加。 |

二、股东信息
(一)普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位:股

| 报告期末普通股股东总数 | 224,908 | 报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有) | |
|---|---|---|---|

前10名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

| 股东名称 | 股东性质 | 持股数量 | 持股比例(%) | 持有有限售条件股份数量 | 质押、标记或冻结情况 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 股份状态 | 数量 |
| 中国宝武钢铁集团有限公司 | 国有法人 | 9,627,882,784 | 44.20 | 0 | 质押 | 1,374,520,437 |
| 武钢集团有限公司 | 国有法人 | 2,982,172,472 | 13.69 | 0 | 无 | |
| 太原钢铁(集团)有限公司 | 国有法人 | 1,185,512,571 | 5.44 | 0 | 无 | |
| 香港中央结算有限公司 | 境外法人 | 806,381,068 | 3.70 | 0 | 无 | |
| 中国石油天然气集团有限公司 | 国有法人 | 710,487,060 | 3.26 | 0 | 无 | |
| 中国证券金融股份有限公司 | 国有法人 | 666,600,578 | 3.06 | 0 | 无 | |
| 中央汇金资产管理有限责任公司 | 国有法人 | 190,118,680 | 0.87 | 0 | 无 | |
| 全国社保基金——四组合 | 其他 | 164,925,252 | 0.76 | 0 | 无 | |
| 北京首钢投资管理有限公司 | 国有法人 | 151,996,609 | 0.70 | 0 | 无 | |
| 中国工商银行股份有限公司-华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金 | 其他 | 149,009,347 | 0.68 | 0 | 无 | |

前10名无限售条件股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

| 股东名称 | 持有无限售条件流通股的数量 | 股份种类及数量 | |
|---|---|---|---|
| | | 股份种类 | 数量 |
| 中国宝武钢铁集团有限公司 | 9,627,882,784 | 人民币普通股 | 9,627,882,784 |
| 武钢集团有限公司 | 2,982,172,472 | 人民币普通股 | 2,982,172,472 |
| 太原钢铁(集团)有限公司 | 1,185,512,571 | 人民币普通股 | 1,185,512,571 |
| 香港中央结算有限公司 | 805,381,068 | 人民币普通股 | 805,381,068 |
| 中国石油天然气集团有限公司 | 710,487,060 | 人民币普通股 | 710,487,060 |
| 中国证券金融股份有限公司 | 666,600,578 | 人民币普通股 | 666,600,578 |
| 中央汇金资产管理有限责任公司 | 190,118,680 | 人民币普通股 | 190,118,680 |
| 全国社保基金——四组合 | 164,925,252 | 人民币普通股 | 164,925,252 |
| 北京首钢投资管理有限公司 | 151,996,609 | 人民币普通股 | 151,996,609 |
| 中国工商银行股份有限公司-华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金 | 149,009,347 | 人民币普通股 | 149,009,347 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 武钢集团有限公司为中国宝武钢铁集团有限公司全资子公司,太原钢铁(集团)有限公司为中国宝武钢铁集团有限公司控股子公司,除此之外,本公司未知上述股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。 | | |

注:中国宝武钢铁集团有限公司将其持有的1,374,520,437股宝钢股份股票质押,质权人为太原钢铁(集团)有限公司。详情请参见本公司于2022年11月23日发布的《关于控股股东部分股份质押的公告》以及2024年5月24日发布的《关于控股股东部分股份质押延期的公告》。
持股5%以上股东、前10名股东及前10名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况
□适用 √不适用
前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化
□适用 √不适用
三、其他提醒事项
需提醒投资者关注的关于公司报告期经营情况的其他重要信息
√适用 □不适用
三季度,国内经济运行总体平稳,产业升级和新质生产力发展步伐加快,新动能增强经济韧性与活力,高端制造与新能源等领域用钢需求稳步增长,购销差价环比略有修复,报告期内,国内钢材价格指数环比一季度上升1.1%,报告期内,铁矿石价格小幅上涨,普氏62%铁矿石指数环比一季度上升4.4%,煤炭价格保持上涨,山西焦炭主焦煤价格环比三季度上升17.7%。钢铁行业仍处供强需弱格局,企业间低成本易商难获,转型升级等经营压力。
三季度,公司坚持“四化”发展方向和“四有”经营原则,坚持“创新驱动、创效高价、创造最大”发展战略,深入推进产销研一体化实体化变革,充分发挥一公司多基地优势,报告期内,公司投本或本经营质量和效益持续改善,唯钢机钢保持行业前列,经营业绩保持国内行业第一。
报告期内,公司完成铁产量1,276.67吨,钢产量1,306.67吨,商品坯材销量1,395.5万吨,实现合并利润40.6亿元。1-3季度,公司累计完成铁产量3,648.0万吨,钢产量3,876.7万吨,商品坯材销量8,926.2万吨,实现合并利润106.4亿元。
四、季度财务报表
(一)审计意见类型
□适用√不适用
(二)财务报表

合并资产负债表
2025年9月30日

编制单位:宝山钢铁股份有限公司　　单位:元　币种:人民币　审计类型:未经审计

| 项目 | 2025年9月30日 | 2024年12月31日 |
|---|---|---|
| 流动资产: | | |
| 货币资金 | 26,699,167,369.31 | 26,152,377,125.80 |
| 交易性金融资产 | 11,193,607.57 | 7,336,310.68 |
| 衍生金融资产 | 44,042,209.35 | 22,583,587.88 |
| 应收票据 | 6,829,320,845.42 | 7,038,281,324.35 |
| 应收账款 | 14,489,949,264.31 | 13,849,005,184.30 |
| 应收款项融资 | 12,746,321,462.31 | 9,022,561,933.15 |
| 预付款项 | 4,699,028,201.60 | 2,146,832,641.55 |
| 其他应收款 | 1,391,172,764.60 | 1,343,925,240.90 |
| 其中:应收利息 | – | – |
| 应收股利 | 1,610,062.08 | 20,368,037.42 |
| 存货 | 39,123,719,969.41 | 38,188,154,808.32 |
| 合同资产 | 2,374,095,083.15 | 2,712,095,376.14 |
| 一年内到期的非流动资产 | 49,276,240.86 | 4,681,646,936.51 |
| 其他流动资产 | 26,819,020,927.33 | 28,531,653,429.90 |
| 流动资产合计 | 135,175,307,941.22 | 133,696,443,915.48 |
| 非流动资产: | | |
| 债权投资 | 4,176,266,535.48 | – |
| 长期应收款 | 408,744,147.33 | 156,695,941.35 |
| 长期股权投资 | 49,770,627,891.59 | 43,213,908,624.59 |
| 其他权益工具投资 | 619,741,973.55 | 1,010,638,415.62 |
| 其他非流动金融资产 | 384,122,721.90 | 517,565,527.93 |
| 投资性房地产 | 548,235,254.11 | 447,598,754.27 |
| 固定资产 | 146,001,847,111.61 | 149,566,709,306.48 |
| 在建工程 | 14,506,427,001.20 | 11,191,358,628.36 |
| 使用权资产 | 5,314,291,368.77 | 5,415,986,977.26 |
| 无形资产 | 11,464,827,549.24 | 11,678,067,366.97 |
| 商誉 | 615,666,269.55 | 561,281,707.94 |
| 长期待摊费用 | 2,124,088,094.67 | 2,238,220,829.05 |
| 递延所得税资产 | 3,460,276,726.38 | 3,211,899,945.47 |
| 其他非流动资产 | 1,693,219,468.75 | 1,967,162,986.41 |
| 非流动资产合计 | 241,087,469,113.13 | 231,177,084,398.80 |
| 资产总计 | 376,262,777,054.35 | 364,873,528,314.28 |
| 流动负债: | | |
| 短期借款 | 5,585,424,635.83 | 3,394,366,622.42 |
| 衍生金融负债 | 6,322,342.69 | 321,871.54 |
| 应付票据 | 5,019,460,380.64 | 4,874,115,728.57 |
| 应付账款 | 47,427,565,957.41 | 45,721,960,262.84 |
| 合同负债 | 33,267,321,163.47 | 24,318,395,436.10 |
| 应付职工薪酬 | 2,379,032,600.36 | 1,593,460,809.45 |
| 应交税费 | 1,625,750,109.49 | 1,459,106,590.64 |
| 其他应付款 | 6,491,538,829.47 | 5,748,283,067.17 |
| 其中:应付利息 | – | – |
| 应付股利 | 19,094,093.05 | 22,318,111.62 |
| 一年内到期的非流动负债 | 20,759,306,811.60 | 16,124,308,624.47 |
| 其他流动负债 | 8,763,163,663.63 | 7,767,702,188.60 |
| 流动负债合计 | 131,324,875,394.59 | 111,002,009,001.80 |
| 非流动负债: | | |
| 长期借款 | 7,715,575,788.86 | 19,237,564,735.18 |
| 应付债券 | 5,000,000,000.00 | 5,000,000,000.00 |
| 租赁负债 | 5,325,724,428.23 | 5,450,845,538.12 |
| 长期应付款 | 379,116,164.45 | 845,070,818.15 |
| 长期应付职工薪酬 | 1,090,596,646.72 | 1,010,475,793.72 |
| 递延收益 | 1,847,827,196.58 | 1,901,223,792.21 |
| 递延所得税负债 | 264,653,924.44 | 262,496,936.77 |
| 非流动负债合计 | 21,623,494,146.28 | 33,707,677,601.15 |
| 负债合计 | 152,948,369,540.87 | 144,709,686,602.95 |
| 所有者权益(或股东权益): | | |
| 实收资本(或股本) | 21,782,084,749.00 | 21,985,240,734.00 |
| 资本公积 | 48,440,716,030.08 | 49,330,568,927.14 |
| 减:库存股 | 2,492,375,095.84 | 3,599,758,742.34 |
| 其他综合收益 | -279,352,101.41 | -401,195,209.77 |
| 专项储备 | 53,548,080.86 | 34,165,283.82 |
| 盈余公积 | 44,389,683,239.00 | 44,389,683,239.00 |
| 未分配利润 | 92,356,200,664.21 | 88,809,716,593.50 |
| 归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计 | 204,250,525,565.90 | 200,548,360,806.35 |
| 少数股东权益 | 19,063,881,947.58 | 19,615,480,904.98 |
| 所有者权益(或股东权益)合计 | 223,314,407,513.48 | 220,163,841,711.33 |
| 负债和所有者权益(或股东权益)合计 | 376,262,777,054.35 | 364,873,528,314.28 |

公司负责人:邹德新　主管会计工作负责人:王韵　会计机构负责人:冉瑞文

合并利润表
2025年1—9月

编制单位:宝山钢铁股份有限公司　　单位:元　币种:人民币　审计类型:未经审计

| 项目 | 2025年前三季度(1-9月) | 2024年前三季度(1-9月) |
|---|---|---|
| 一、营业总收入 | 232,436,485,308.62 | 242,866,678,089.72 |
| 其中:营业收入 | 232,436,485,308.62 | 242,866,678,089.72 |
| 二、营业总成本 | 223,993,002,756.58 | 238,343,528,243.63 |
| 其中:营业成本 | 215,732,040,946.74 | 230,077,315,015.26 |
| 税金及附加 | 1,012,110,217.44 | 918,238,963.89 |
| 销售费用 | 1,249,406,292.63 | 1,169,562,500.66 |
| 管理费用 | 2,700,263,880.52 | 2,572,537,711.10 |
| 研发费用 | 2,533,975,402.67 | 2,452,726,338.11 |
| 财务费用 | 766,267,016.88 | 1,153,147,693.97 |
| 其中:利息费用 | 964,588,401.41 | 1,106,968,723.63 |
| 利息收入 | 306,724,189.64 | 257,268,023.85 |
| 加:其他收益 | 1,077,253,289.94 | 2,103,469,083.74 |
| 投资收益(损失以“-”号填列) | 2,084,461,738.75 | 2,063,966,901.62 |
| 其中:对联营企业和合营企业的投资收益 | 1,514,263,440.43 | 1,409,160,908.68 |
| 公允价值变动收益(损失以“-”号填列) | -7,669,940.98 | -60,044,942.41 |
| 信用减值损失(损失以“-”号填列) | -392,353,327.63 | -10,790,652.82 |
| 资产减值损失(损失以“-”号填列) | 217,267,303.17 | -103,500,718.27 |
| 资产处置收益(损失以“-”号填列) | 38,873,328.43 | 236,676,833.11 |
| 三、营业利润(亏损以“-”号填列) | 11,461,325,437.76 | 8,731,517,389.96 |
| 加:营业外收入 | 35,585,779.08 | 56,482,442.42 |
| 减:营业外支出 | 854,196,620.28 | 562,682,437.89 |
| 四、利润总额(亏损总额以“-”号填列) | 10,642,714,596.56 | 8,225,317,394.49 |
| 减:所得税费用 | 1,734,948,157.39 | 1,336,841,415.21 |
| 五、净利润(净亏损以“-”号填列) | 8,907,766,439.17 | 6,888,476,940.28 |
| 1.按经营持续性分类 | | |
| 1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列) | 8,907,766,439.17 | 6,888,476,940.28 |
| 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) | 7,959,428,806.93 | 5,882,122,270.58 |
| 2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列) | 948,337,632.24 | 1,006,353,669.70 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | 133,983,473.43 | 114,489,560.84 |
| (一)归属于公司所有者的其他综合收益的税后净额 | 121,833,107.36 | 114,899,681.76 |
| 1.不能重分类进损益的其他综合收益 | 76,006,219.25 | 97,399,788.51 |
| (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 | -4,813,657.13 | – |
| (3)其他权益工具投资公允价值变动 | 80,819,876.38 | 97,399,788.51 |
| (4)企业自身信用风险公允价值变动 | | |
| 6.将重分类进损益的其他综合收益 | 45,826,888.11 | 17,499,893.25 |
| (1)权益法下可转损益的其他综合收益 | 5,060,189.08 | 151,862,762.94 |
| (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 | 40,766,699.03 | -134,362,962.69 |
| (7)其他 | | |
| (二)归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | 12,120,366.07 | -409,994.92 |
| 七、综合收益总额 | 9,041,719,912.60 | 7,002,965,534.12 |
| (一)归属于母公司所有者的综合收益总额 | 8,081,261,914.29 | 5,997,021,952.34 |
| (二)归属于少数股东的综合收益总额 | 960,457,998.31 | 1,005,943,581.78 |
| 八、每股收益: | | |
| (一)基本每股收益(元/股) | 0.37 | 0.27 |
| (二)稀释每股收益(元/股) | 0.37 | 0.27 |

公司负责人:邹德新　主管会计工作负责人:王韵　会计机构负责人:冉瑞文

合并现金流量表
2025年1—9月

编制单位:宝山钢铁股份有限公司　　单位:元　币种:人民币　审计类型:未经审计

| 项目 | 2025年前三季度(1-9月) | 2024年前三季度(1-9月) |
|---|---|---|
| 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 | 285,461,036,429.77 | 274,525,097,361.09 |
| 收到的税费返还 | 1,113,694,061.12 | 1,036,272,612.89 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 1,084,764,378.20 | 1,250,763,797.61 |
| 经营活动现金流入小计 | 267,659,494,869.09 | 276,812,133,761.67 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 215,487,974,175.17 | 240,219,284,560.65 |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | 11,648,539,050.68 | 10,741,856,789.23 |
| 支付的各项税费 | 6,529,012,564.70 | 5,677,596,176.89 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 3,140,958,493.34 | 4,525,047,953.62 |
| 经营活动现金流出小计 | 236,816,484,273.89 | 261,163,784,480.25 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 30,843,010,595.20 | 15,638,349,281.42 |
| 二、投资活动产生的现金流量: | | |
| 收回投资收到的现金 | 29,722,398,512.58 | 19,635,224,253.93 |
| 取得投资收益收到的现金 | 1,306,475,614.31 | 1,162,404,536.54 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 76,975,653.88 | 55,792,613.47 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | – | 117,636,310.51 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 225,869,045.25 | 422,175,492.64 |
| 投资活动现金流入小计 | 31,331,718,826.02 | 21,793,233,206.09 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 14,365,797,027.33 | 13,838,450,164.42 |
| 投资支付的现金 | 34,100,762,468.54 | 23,645,406,477.22 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | 70,775,183.67 | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 156,174,776.85 | 58,744,480.54 |
| 投资活动现金流出小计 | 48,692,509,446.39 | 37,542,601,122.18 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -17,360,790,620.37 | -15,749,367,916.09 |
| 三、筹资活动产生的现金流量: | | |
| 吸收投资收到的现金 | 48,610,634.65 | 11,832,375.00 |
| 其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金 | 48,610,634.65 | 11,832,375.00 |
| 取得借款收到的现金 | 9,119,096,496.86 | 14,163,775,962.26 |
| 发行债券收到的现金 | 14,000,000,000.00 | 17,000,000,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 76,726,000.00 | 24,719,182.41 |
| 筹资活动现金流入小计 | 23,244,433,131.51 | 31,200,327,519.67 |
| 偿还债务支付的现金 | 27,938,099,503.68 | 21,330,289,266.06 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 6,525,370,306.34 | 9,280,121,106.84 |
| 其中:子公司支付给少数股东的股利、利润 | 1,025,610,594.17 | 1,492,579,853.65 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 1,930,915,048.95 | 2,009,602,227.70 |
| 筹资活动现金流出小计 | 36,394,384,858.94 | 32,620,012,589.60 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -13,149,951,727.43 | -1,419,685,069.93 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -13,696,306.03 | -263,836,056.98 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 318,571,931.37 | -1,834,539,725.58 |
| 加:期初现金及现金等价物余额 | 25,095,825,937.66 | 25,504,356,212.27 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 25,414,397,869.03 | 23,769,816,486.69 |

公司负责人:邹德新　主管会计工作负责人:王韵　会计机构负责人:冉瑞文

合并资产负债表
2025年9月30日

编制单位:宝山钢铁股份有限公司　　单位:元　币种:人民币　审计类型:未经审计

| 项目 | 2025年9月30日 | 2024年12月31日 |
|---|---|---|
| 流动资产: | | |
| 货币资金 | 18,200,735,717.54 | 14,706,062,564.76 |
| 应生金融资产 | 43,667,179.36 | 19,866,197.03 |
| 应收票据 | 3,398,596,067.84 | 3,566,789,556.42 |
| 应收账款 | 14,638,683,652.74 | 12,239,230,606.71 |
| 应收款项融资 | 4,813,694,931.42 | 2,470,337,143.88 |
| 预付款项 | 106,972,401.83 | 351,782,222.58 |
| 其他应收款 | 6,782,851,488.32 | 12,146,562,171.97 |
| 其中:应收利息 | – | |
| 应收股利 | – | 5,071,954.34 |
| 存货 | 9,102,062,224.40 | 10,114,313,360.22 |
| 一年内到期的非流动资产 | – | 4,307,065,281.17 |
| 其他流动资产 | 24,480,626,928.08 | 25,736,645,698.44 |
| 流动资产合计 | 81,548,979,611.56 | 85,646,632,556.16 |
| 非流动资产: | | |
| 债权投资 | 4,176,266,535.48 | – |
| 长期应收款 | 10,429,218.32 | 21,973,919.24 |
| 长期股权投资 | 110,536,128,055.50 | 103,913,685,848.38 |
| 其他权益工具投资 | 220,941,433.08 | 238,080,407.56 |
| 其他非流动金融资产 | 3,980,000.00 | 107,262,213.06 |
| 固定资产 | 43,706,576,709.56 | 44,809,625,121.19 |
| 在建工程 | 5,089,105,190.92 | 2,834,166,104.98 |
| 使用权资产 | 2,730,037,628.80 | 2,792,471,176.86 |
| 无形资产 | 3,175,282,623.68 | 3,127,510,469.48 |
| 长期待摊费用 | 930,977,146.02 | 970,331,197.28 |
| 递延所得税资产 | 78,432,377.66 | 102,619,345.06 |
| 其他非流动资产 | 867,769,583.19 | 830,898,182.84 |
| 非流动资产合计 | 171,515,915,508.35 | 159,798,603,985.84 |
| 资产总计 | 253,064,895,119.71 | 245,445,236,541.98 |
| 流动负债: | | |
| 短期借款 | 1,101,773,797.47 | |
| 应付票据 | 1,691,299,740.70 | 1,681,862,256.42 |
| 应付账款 | 14,022,267,032.91 | 14,699,242,383.36 |
| 合同负债 | 5,056,067,228.24 | 4,273,026,350.88 |
| 应付职工薪酬 | 979,389,181.83 | 481,389,440.58 |
| 应交税费 | 272,323,541.47 | 185,832,469.37 |
| 其他应付款 | 32,229,562,319.02 | 20,068,064,861.69 |
| 一年内到期的非流动负债 | 19,626,526,061.08 | 14,591,338,687.38 |
| 其他流动负债 | 9,648,997,624.71 | 8,630,485,713.64 |
| 流动负债合计 | 84,527,197,247.41 | 64,611,212,133.26 |
| 非流动负债: | | |
| 长期借款 | 2,999,850,000.00 | 15,309,800,000.00 |
| 应付债券 | 5,000,000,000.00 | 5,000,000,000.00 |
| 租赁负债 | 2,772,207,780.78 | 2,853,903,768.33 |
| 长期应付款 | 242,580,000.00 | 788,790,307.56 |
| 长期应付职工薪酬 | 338,688,903.56 | 338,688,903.56 |
| 递延收益 | 466,008,006.69 | 499,392,996.09 |
| 非流动负债合计 | 11,809,334,690.62 | 24,790,575,975.57 |
| 负债合计 | 96,336,531,938.43 | 89,351,788,099.47 |
| 所有者权益(或股东权益): | | |
| 实收资本(或股本) | 21,782,084,749.00 | 21,985,240,734.00 |
| 资本公积 | 53,897,428,615.62 | 54,959,523,080.86 |
| 减:库存股 | 2,492,375,095.84 | 3,599,758,742.34 |
| 其他综合收益 | 476,357,529.22 | 490,284,960.95 |
| 专项储备 | 1,536,200.08 | |
| 盈余公积 | 44,389,683,239.00 | 44,389,683,239.00 |
| 未分配利润 | 38,471,647,821.88 | 37,872,465,170.78 |
| 所有者权益(或股东权益)合计 | 156,726,363,135.26 | 156,093,448,442.47 |
| 负债和所有者权益(或股东权益)总计 | 253,064,895,119.71 | 245,445,236,541.98 |

公司负责人:邹德新　主管会计工作负责人:王韵　会计机构负责人:冉瑞文

编制单位:宝山钢铁股份有限公司

| 项目 | 2025年前三季度(1-9月) | 2024年前三季度(1-9月) |
|---|---|---|
| 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 | 86,262,479,436.94 | 100,044,643,027.78 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 1,035,897,625.09 | 1,227,799,039.98 |
| 经营活动现金流入小计 | 86,298,377,062.03 | 101,272,442,066.96 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 74,831,755,220.17 | 96,026,900,785.91 |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | 3,863,364,517.96 | 3,805,147,980.92 |
| 支付的各项税费 | 605,160,230.65 | 245,635,820.05 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 905,593,995.51 | 807,010,778.95 |
| 经营活动现金流出小计 | 80,205,873,964.29 | 100,984,695,365.83 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 6,032,503,097.74 | 327,746,701.03 |
| 二、投资活动产生的现金流量: | | |
| 收回投资收到的现金 | 26,779,537,748.48 | 19,100,000,000.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | 3,624,249,281.37 | 5,439,495,171.34 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 40,192,780.80 | 5,704,531.62 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 236,313,376.47 | 63,683,772.32 |
| 投资活动现金流入小计 | 30,680,293,187.12 | 24,608,883,475.28 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 5,871,029,855.13 | 5,122,316,902.02 |
| 投资支付的现金 | 31,791,608,587.04 | 23,779,406,477.22 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 109,428,362.94 | 53,315,397.45 |
| 投资活动现金流出小计 | 37,772,066,785.11 | 28,954,038,776.69 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -7,091,773,597.99 | -4,345,155,301.41 |
| 三、筹资活动产生的现金流量: | | |
| 取得借款收到的现金 | 2,384,554,295.67 | 8,900,000,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | 14,000,000,000.00 | 17,000,000,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 16,784,190,800.23 | 911,585,332.86 |
| 筹资活动现金流入小计 | 33,168,745,104.90 | 26,811,585,332.86 |
| 偿还债务支付的现金 | 22,565,855,498.20 | 16,518,165,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 5,238,383,971.19 | 7,406,013,476.81 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 812,589,089.04 | – |
| 筹资活动现金流出小计 | 28,616,828,558.43 | 23,924,178,476.81 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 4,551,916,546.47 | 2,887,406,856.17 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -53,450,614.01 | -215,495,458.73 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 3,439,195,432.21 | -1,345,497,204.94 |
| 加:期初现金及现金等价物余额 | 14,621,699,993.06 | 14,939,239,917.33 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 18,060,895,425.27 | 13,593,742,712.39 |

公司负责人:邹德新　主管会计工作负责人:王韵　会计机构负责人:冉瑞文

2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表
□适用 √不适用
特此公告。

宝山钢铁股份有限公司董事会
2025年10月29日

证券代码:600019　证券简称:宝钢股份　公告编号:临2025-058

# 宝山钢铁股份有限公司第九届董事会第四次会议决议公告

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法律责任。
一、董事会会议召开情况
(一)会议召开符合有关法律、法规情况
本次董事会会议经过了适当的通知程序,会议程序符合有关法律、行政法规及《公司章程》的规定,会议及通过的决议合法有效。
(二)发出会议通知和材料的时间和方式
宝山钢铁股份有限公司(以下简称“公司”或“宝钢股份”)于2025年10月17日以书面和电子邮件方式发出召开董事会的通知及会议材料。
(三)会议召开的时间、地点和方式
本次董事会会议以现场结合通讯表决的方式于2025年10月29日在上海召开。
(四)董事出席会议的人数情况
本次董事会应出席董事10名,实际出席董事10名(其中以通讯方式出席会议2名)。
(五)会议的主持人和列席人员
本次会议由邹德新董事长主持,公司部分高级管理人员列席了会议。
二、董事会会议审议情况
本次会议审议通过以下决议:
(一)批准《关于2025年三季度末公司提取各项资产减值准备的议案》
2025年三季度末,公司环境准备余额22.43亿,存货跌价准备余额247.936亿元,固定资产减值准备余额165.146亿元,在建工程减值准备余额107.671亿元,无形资产减值准备余额0.243亿元,其他非流动资产减值准备余额0.243亿元,合计提减值准备余额547.243亿元,减少当期利润总额106.42亿元。
本次计提减值准备的资产范围、总额及计提减值准备的原因,是公司根据《企业会计准则》及公司会计政策、会计估计的有关规定,基于谨慎性原则,对公司2025年三季度末可能发生减值迹象的资产进行减值测试后,对可能发生减值损失的资产计提减值准备。本次计提减值准备的资产范围、总额及计提减值准备的原因,真实、准确地反映了公司2025年三季度末的资产状况,公司对减值资产计提减值准备后,能更公允地反映公司截至2025年三季度末的财务状况和经营成果,使公司关于资产价值的会计信息更具合理性