股票代码:600399 股票简称:抚顺特钢 编号:临 2026-023

抚顺特殊钢股份有限公司关于上海证券交易所对公司 2025 年年度报告的信息披露监管问询函的回复公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,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。

抚顺特殊钢股份有限公司(以下简称“公司”)于近期收到上海证券交易所发来的《关于抚顺特殊钢股份有限公司2025 年年度报告的信息披露监管问询函》(上证公函【2026】0645 号,以下简称“《问询函》”),公司就《问询函》中所提的问题逐项进行了认真分析,根据相关规定,现将相关回复具体内容公告如下:

一、关于经营情况

年报显示,2025 年公司营业收入 77.83 亿元,同比下降 8.26%,营业成本 77.33 亿元,同比上升 4.42%,实现归母净利润 -8.05 亿元,同比下降 820.76%。公司毛利率及净利率分别为 0.65%,-10.34%,均较去年减少约 12 个百分点。年报显示净利润下滑的原因为部分订单及销售价格下降,新建项目转固投产、单位产品固定成本上升,以及质量成本上升。

请公司:(1)分产品类型,量化分析订单价格下降、新建项目转固投产、产品质量成本上升等因素对报告期内营业成本及净利润的影响;(2)结合同行业可比公司情况,说明营业收入及盈利能力大幅下滑的合理性,是否符合行业趋势;(3)结合前述情况,针对性地说明公司降本增效的计划和具体举措。

【公司回复】

问题(1)分产品类型,量化分析订单价格下降、新建项目转固投产、产品质量成本上升等因素对报告期内营业成本及净利润的影响:

报告期公司净利润同比下降 820.76%,主要是产品销售利润同比下降所致。

产品销售利润对比表

钢类	上年同期		本年		比上年	
	销量(吨)	销售利润(万元)	销量(吨)	销售利润(万元)	销量(吨)	销售利润(万元)
合金结构钢	205,346	48,551	206,768	893	1,422	-47,658
高温合金	8,358	42,791	7,818	14,886	-540	-27,905
工具钢	90,668	-5,250	88,688	-8,999	-1,980	-3,749
不锈钢	95,446	19,940	112,479	3,220	17,033	-16,720
其他	53,337	-2,630	63,221	-7,965	9,884	-5,335
合计	453,155	103,402	478,974	2,035	25,819	-101,367

报告期内公司实现产品销售利润 0.2 亿元,同比上年减少 10.14 亿元。影响销售利润下降的主要原因包括产品销售结构及数量变化、产品销售价格下降、质量成本上升、折旧增加、原材料价格变动等多方面原因,具体分析如下:

1.由于产品销售结构及数量变化同比上年减少销售利润 5.41 亿元,影响较大产品情况如下:

产品销售结构及数量变化对销售利润影响情况表

产品	上年重量(吨)	本年重量(吨)	比上年重量(吨)	同比上年销售利润(万元)
产品 1	1,493	583	-910	-22,040
产品 2	164	2,114	1,950	-2,368
产品 3	166	52	-114	-2,308
产品 4	1,080	620	-460	-2,158
产品 5	419	64	-355	-1,980
产品 6	335	50	-285	-1,951
产品 7		853	853	-1,838
产品 8	154	48	-106	-1,699
产品 9	713	129	-584	-1,374
产品 10	129	44	-85	-1,235
产品 11	2,320	725	-1,595	-1,133
产品 12	175	29	-146	-1,068
产品 13	57	160	103	-902
产品 14		694	694	-793
产品 15	58	794	736	-737
产品 16		1,176	1,176	-725
产品 17	194	89	-105	-719
产品 18	1,627	7,186	5,559	-709
产品 19	216	125	-91	-590
产品 20	109	33	-76	-568
其他	443,746	463,406	19,660	-7,201
合计	453,155	478,974	25,819	-54,096

注:部分品种增量减利的原因主要系单位毛利为负所致。

所列明细中前 20 位合计同比上年减少销售利润 4.69 亿元,未单列产品利润下降幅度均低于单独列示的前 20 位产品,且项数较多,受表格篇幅影响,未单独列示。

2.由于销售价格降低同比上年减少销售利润 3.48 亿元,影响较大产品如下:

销售价格降低对销售利润影响情况表

产品	上年单价(元/吨)	本年单价(元/吨)	比上年单价(元/吨)	本年重量(吨)	同比上年销售利润(万元)
产品 4	259,266	217,061	-42,205	620	-2,617
产品 1	352,755	319,305	-33,450	583	-1,950
产品 21	10,827	8,700	-2,128	9,160	-1,949
产品 22	10,579	9,936	-644	22,918	-1,476
产品 23	303,501	268,178	-45,323	203	-920
产品 24	319,810	287,721	-32,089	238	-764
产品 25	71,826	67,115	-4,711	1,604	-756
产品 26	5,785	5,364	-421	17,772	-748
产品 27	83,220	72,754	-10,466	618	-647
产品 28	24,501	22,831	-1,670	3,092	-516
产品 18	7,965	7,273	-692	7,186	-497
产品 29	6,003	4,591	-1,412	3,324	-469
产品 30	12,727	11,563	-1,164	3,756	-437
产品 31	6,701	6,121	-580	7,537	-437
产品 32	179,351	159,815	-19,536	218	-426
产品 33	11,531	9,841	-1,690	2,519	-426
产品 34	12,176	11,637	-539	7,595	-409
产品 5	275,751	213,776	-61,975	64	-397
产品 35	336,362	315,942	-20,420	190	-388
产品 36	302,676	269,406	-33,270	114	-379
产品 37	6,909	6,076	-834	4,310	-359
产品 38	12,268	11,206	-1,062	2,690	-286
产品 39	281,847	262,043	-19,804	141	-279
产品 8	372,013	314,822	-57,192	48	-275
产品 40	481,632	380,450	-101,182	27	-273
产品 41	12,271	10,949	-1,322	2,012	-266
产品 42	253,479	226,587	-26,892	98	-264
产品 43	196,818	155,079	-41,739	63	-263
产品 44	181,973	176,875	-5,098	506	-258
产品 45	356,798	323,196	-33,602	75	-252
产品 46	5,743	5,382	-361	6,942	-251
产品 47	124,940	53,483	-71,456	33	-236
产品 48	260,487	224,414	-36,073	64	-231
产品 49	5,895	5,526	-369	6,128	-226
产品 50	6,234	5,587	-647	3,448	-223
产品 12	302,790	225,258	-77,532	29	-225
产品 51	35,110	32,040	-3,070	700	-215
产品 52	33,424	31,620	-1,804	1,126	-203
产品 53	262,523	237,677	-24,846	81	-201
产品 54	276,948	73,086	-203,862	9.72	-204
其他				361,132	-13,168
合计				478,974	-34,766

所列明细中前 40 位合计同比上年减少销售利润 2.16 亿元,未单列产品利润下降幅度均低于单独列示的前 40 位产品,且项数较多,受表格篇幅影响,未单独列示。

3.报告期质量成本同比上年增加约 2.04 亿元,造成质量成本增加的主要原因:一是 2025 年公司生产的某高端产品,由于用户技术标准升级,公司加严质量管控措施;二是为进一步提升产品交付能力,按相关合规管理规定,公司新产线投入使用前,需开展相关产品认证试验工作。上述工作的综合开展造成了质量成本增加。

4.报告期折旧总额同比上年增加 0.96 亿元,导致折旧总额增加的主要资产如下:

项目资产	2024年-2025.年转固金额(万元)	2025年比 2024 年折旧增加额(万元)
FJ20改-40	49,151	3,115
FJ20改-39	30,489	1,334
FJ22改-50	22,355	1,090
FJ22改-40	11,385	1,079
FJ21改-27	11,846	1,044
FJ24改-01	8,795	833
FJ23改-22	6,217	377
FJ23改-12	5,089	207
FJ22改-13	1,500	134
FJ23改-41	670	130
FJ22改-52	3,152	124
合计	150,649	9,467

5.报告期原主材料价格同比上年下降,减少成本总额 1.76 亿元。具体如下:

物资代码	2025消耗总量(吨)	平均单价(元/吨)			比 2024 年总额(万元)
		2024年	2025年	比 2024 年	
80100425	239,422	2,525	2,205	-320	-7,662
82141068	4,527	121,444	113,099	-8,345	-3,778
80185436	2,244	119,578	111,481	-8,097	-1,817
80179480	27,066	8,259	7,608	-651	-1,762
83157278	1,661	42,009	33,872	-8,137	-1,352
80253729	2,772	117,446	112,769	-4,677	-1,296
82080082	39,229	2,569	2,339	-230	-902
80208843	5,804	12,767	11,656	-1,111	-645
83087604	77,527	2,332	2,254	-78	-605
82071907	21,948	2,379	2,106	-273	-599
80261808	867	115,207	108,442	-6,765	-587
80255411	10,084	5,019	4,552	-467	-471
82078209	10,703	3,808	3,451	-357	-382
83002690	409	109,011	100,823	-8,188	-335
80169445	694	113,985	109,289	-4,696	-326
83090551	4,388	6,071	5,345	-726	-319
82078214	2,152	14,682	13,234	-1,448	-312
82077873	5,347	4,740	4,183	-557	-298
82078627	1,464	28,093	26,153	-1,940	-284
82078721	5,563	5,002	4,511	-491	-273
80205325	356	193,303	264,628	71,325	2,539
80219364	803	194,511	229,053	34,542	2,774
80179192	3,010	207,929	221,911	13,982	4,209
82139044	582	110,111	105,869	-4,242	-247
83009080	100	147,061	123,612	-23,449	-234
82078445	3,713	6,667	6,097	-570	-212
80187674	5,304	3,779	3,384	-395	-210
80211938	771	115,680	113,001	-2,679	-207
83147033	180	127,661	116,449	-11,212	-202
其他	197,260				-1,767
合计	675,950				-17,569

问题(2)结合同行业可比公司情况,说明营业收入及盈利能力大幅下滑的合理性,是否符合行业趋势:

2025 年营业收入同比下降 8.26%,净利润同比下降 820.76%,主要由于公司部分核心产品订单减少,销售价格同比下降,导致销售收入减少,毛利率下降。具体原因分析:

1.部分核心产品市场总体需求下降。2025 年是国家“十四五”计划收官之年,下游使用单位在 2022 — 2023 年需求及储备订货达到峰值,2024 年开始缓慢下滑,2025 年需求持续萎缩,客户在手储备材料充足,需求多以补充或临时急需为主。中国特殊钢企业协会编制的《2025 年 1-12 月特钢行业运行分析》中显示耐蚀合金、精密合金、高温合金产量 10 万吨,同比下降 35.6%。

2.部分核心产品市场竞争激烈,下游客户开辟多种供货渠道,一批新兴企业进入该领域市场,给传统竞争格局带来冲击,为维护现有市场份额不丢失,公司被迫进入降价竞争接单的局面。降价竞争的局面不只给公司收入、利润带来负向拉动,同样给同行业钢企也造成了影响,如:

(1)上大股份 2025 年年度报告显示营业收入同比下降 4.03%,净利润同比下降 37.79%,主要由于高品质特种不锈钢毛利率下降,同时高温及高性能合金收入占比降低所致;

(2)钢研高纳 2025 年年度报告显示营业收入同比上升 4.91%,净利润同比下降 64.83%,主要由于一方面原材料价格上涨导致成本上升,另一方面由于终端客户阶梯降价要求导致价格下降是影响其利润降低的主要原因;

(3)中润特材 2025 年年度报告显示营业收入同比下降 15.30%,净利润同比下降 43.42%;

(4)图南股份 2025 年年度报告显示营业收入下降 10.50%,净利润同比下降 41.84%,主要原因为报告期内,受下游主要客户需求波动、产品结构调整以及沈阳图南规模化转产、收入确认需要一定周期等因素影响,公司业绩出现一定程度下滑。

问题(3)结合前述情况,针对性地说明公司降本增效的计划和具体举措:

2026 年,公司全员发动,深入贯彻“一切成本皆可降”的理念,全方位系统抓降本节支增效工作。在全面梳理各项成本费用基础上,进一步明确指标,责任到人,加强日常管控,全力压降费用。

其中:一方面向外积极开发新市场、新用户,提高接单实现创效。另一方面内部挖潜,全系统推进降本增效。包括技术条线以“三优化”“三率”提升为抓手,狠抓工艺创新创效。生产条线针对当前品种异常复杂,生产难点及瓶颈环节较多的问题细化产前策划,保证工序流动顺畅,提高生产效率创效。设备条线统筹抓好设备月修、周修和日修,保证设备稳定运行,争取实现“零”故障。同时,在设备小改小革、备件国产替代、设备冶漏等方面进一步挖潜降本。除此之外,在节能降耗方面持续发力,围绕炉窑节能技术应用、热处理工艺优化、生产组织优化等方面持续对标创新,进一步压降各项能源消耗。

通过以上降本增效措施的实施,公司 2026 年一季度成效显著,实现环比减亏 1.09 亿元。

二、关于存货

年报显示,公司采用“以销定产”的生产模式,按照客户订单组织生产,并据此制定原材料采购计划和排产计划。2025 年,公司营业收入下滑,而钢产量同比提升 8.81%,存货账面余额为 36.25 亿元,同比增加 11.75%;计提存货跌价准备 2.29 亿元,同比增加 17.62%;存货账面价值 33.96 亿元,同比增加 11.37%。其中,原材料及在产品期末账面价值分别为 11.10 亿元、15.40 亿元,较 2024 年年末分别增加 0.92 亿元、2.81 亿元。

请公司:(1)分产品类型补充披露 2025 年年末存货的具体构成、存放地点、库龄情况、对应订单情况及订单金额、期后结转情况;(2)结合经营环境、市场下游需求、在手订单及同行业可比公司情况,说明营业收入下降而原材料及在产品期末余额较期初上升的原因及合理性;(3)补充说明存货跌价准备计提的测试过程、关键参数和依据,说明存货跌价准备计提是否合理;(4)请年审会计师补充披露对 2025 年公司存货执行的具体审计程序及结论,并对问题(3)发表意见。

【公司回复】

问题(1)分产品类型补充披露 2025 年年末存货的具体构成、存放地点、库龄情况、对应订单情况及订单金额、期后结转情况:

公司存货包括原材料、在产品、产成品,具体构成、存放地点、库龄情况、对应订单情况及订单金额、期后结转情况如下:

1.原材料构成、库龄及存放地点

类别	重量(吨)	单价(元/吨)	金额(万元)	1年以下			1年以上		
				重量(吨)	单价(元/吨)	金额(万元)	重量(吨)	单价(元/吨)	金额(万元)
废钢、生铁	42,282	2,430	10,274	42,188	2,429	10,247	94	2,837	27
返回钢	28,062	22,435	62,935	26,931	22,673	61,059	1,121	16,727	1,876
合金	6,169	47,202	29,120	6,132	47,030	28,840	37	75,614	281
辅助材料			4,663			3,729			933
备品备件			6,340			4,939			1,401
合计	76,503		113,331	75,251		108,814	1,252		4,517

原材料结存金额 11.33 亿元,其中库龄 1 年以内为 10.88 亿元,1 年以上为 0.45 亿元。原材料存放地点为公司各原材料仓库。

2.在产品(含委托加工物资)构成、库龄及存放地点

类别	重量(吨)	单价(元/吨)	金额(万元)	1年以下			1年以上		
				重量(吨)	单价(元/吨)	金额(万元)	重量(吨)	单价(元/吨)	金额(万元)
合金结构钢	21,618	12,492	27,006	20,758	12,382	25,702	860	15,163	1,304
工具钢	15,799	14,162	22,375	15,533	14,123	21,938	266	16,391	437
高温合金	4,198	162,013	68,013	3,589	155,483	55,803	609	200,509	12,210
不锈钢	21,922	19,074	41,814	20,815	18,724	38,973	1,107	25,655	2,841
其他	7,855	11,278	8,859	7,797	11,254	8,775	58	14,655	84
合计	71,392	23,541	168,067	68,492	22,074	151,191	2,900	58,193	16,876

在产品结存金额 16.81 亿元,其中库龄 1 年以内为 15.12 亿元,1 年以上为 1.69 亿元。委托加工物资存放地点为受托单位,重量 2,153 吨,金额 0.33 亿元;其他在产品存放地点为公司各生产分厂,重量为 69,239 吨,金额 16.48 亿元。

3.产成品(含发出商品)构成、库龄及存放地点

类别	重量(吨)	单价(元/吨)	金额(万元)	1年以下			1年以上		
				重量(吨)	单价(元/吨)	金额(万元)	重量(吨)	单价(元/吨)	金额(万元)
合金结构钢	18,054	11,974	21,617	17,433	11,806	20,580	621	16,699	1037
工具钢	6,677	21,137	14,113	6,546	21,089	13,805	131	23,511	308
高温合金	767	208,918	16,024	741	210,013	15,562	26	177,692	462
不锈钢	9,768	21,481	20,983	9,349	21,193	19,813	419	27,924	1,170
其他	7,484	11,193	8,377	7,105	11,171	7,937	379	11,609	440
合计	42,750	18,974	81,114	41,174	18,870	77,697	1,576	21,681	3,417

产成品结存金额 8.11 亿元,其中库龄 1 年以内为 7.77 亿元,1 年以上为 0.34 亿元。存放地点为公司产成品仓库、北仓库房、无锡库房及在途(发出商品)。其中公司产成品仓库重量 38,715 吨,金额 7.51 亿元;北仓库房重量 1,286 吨,金额 0.33 亿元;无锡库房重量 1,740 吨,金额 0.15 亿元;发出商品重量 1,009 吨、金额 0.12 亿元。

4.存货对应订单情况

产成品、在制品及原材料对应订单总量 15.39 万吨,对应订单总金额 39.33 亿元。具体如下:

钢类	订单重量(吨)	订单金额(万元)	单价(元)
合金结构钢	45,534	69,266	15,212
工具钢	35,103	67,669	19,277
高温合金	5,730	137,484	239,937
不锈钢	42,729	92,806	21,720
其他	24,815	26,042	10,494
合计	153,913	393,268	25,551

公司期末未交付的在手订单总金额 39.33 亿元,且多为长周期合同,为保证后续合同的按时交付,需提前准备部分原材料及在产品,期末存货余额 36.25 亿元,与期末未交付的在手订单基本匹配。

5.原材料期后结转情况:

分类	2025年末结存			截至 2026 年 3 月末转出		
	数量(吨)	单价(元)	金额(万元)	数量(吨)	单价(元)	金额(万元)
废钢、生铁	42,282	2,430	10,274	41,472	2,343	9,718
返回钢	28,062	22,435	62,935	17,319	21,950	38,015
合金	6,169	47,204	29,120	5,780	46,194	26,700
备品备件			6,340			2,144
辅助材料			4,662			3,493
合计	76,503		113,331	64,571		80,071

2025 年末原材料结存金额 11.33 亿元,截至 2026 年 3 月末结存金额中转出 8.01 亿元,金额结转比例 70.65%。

6.在产品期后结转情况:

类别	2025年末结存			截至 2026 年 3 月末转出		
	重量(吨)	单价(元)	金额(万元)	重量(吨)	单价(元)	金额(万元)
合金结构钢	21,618	12,492	27,006	14,916	10,792	16,097
工具钢	15,799	14,162	22,375	11,902	13,771	16,390
高温合金	4,198	162,013	68,013	2,488	164,289	40,875
不锈钢	21,922	19,074	41,814	14,425	17,825	25,712
其他	7,855	11,278	8,859	6,967	11,041	7,692
合计	71,392	23,541	168,067	50,698	21,059	106,766

2025 年末在产品结存金额 16.8 亿元,截至 2026 年 3 月末结存金额中转出 10.68 亿元,金额结转比例 63.53%。

7.产成品期后结转情况:

类别	2025年末结存			截至 2026 年 3 月末转出		
	重量(吨)	单价(元)	金额(万元)	重量(吨)	单价(元)	金额(万元)
合金结构钢	18,054	11,974	21,617	14,966	11,775	17,622
工具钢	6,677	21,137	14,113	5,525	20,320	11,227
高温合金	767	208,918	16,024	531	206,328	10,956
不锈钢	9,768	21,481	20,983	7,821	19,224	15,035
其他	7,484	11,193	8,377	6,834	10,316	7,050
合计	42,750	18,974	81,114	35,677	17,347	61,890

2025 年末产成品结存金额 8.11 亿元,截至 2026 年 3 月末结存金额中转出 6.19 亿元,金额结转比例 76.30%。

问题(2)结合经营环境、市场下游需求、在手订单及同行业可比公司情况,说明营业收入下降而原材料及在产品期末余额较期初上升的原因及合理性:

公司原材料及在产品 2025 年期末余额较期初上升 4.05 亿元,增幅 16.8%。为适应市场变化,公司加大了产品结构调整、产品质量管控、新产品科研攻关力度,导致原材料及在产品有所增加,具体如下:

项目	报告期期初(万元)	报告期期末(万元)	比期初(万元)	增幅(%)
在产品	139,058	168,067	29,009	20.9
原材料	101,818	113,331	11,513	11.3
合计	240,876	281,399	40,523	16.8

在产品增加主要原因分析:

1.为适应市场变化提高竞争力,公司产品结构调整,低成本、短周期的连铸合结汽车钢等品种下降,生产周期长的高价值品种增量,前部生产为后部备锭、备坯,在产品周转库存量上升。

2.虽然新建特种冶炼炉台、高合金小棒生产线等公司重点技改项目主机陆续投产,但部分后部配套设备未同步技改完成,目前正在进行中,后部工序与主体工序产能不匹配,导致工序在产品流动较慢,随着后部配套设备的全部建成投产,上述问题将逐步改善。

3.为保证市场合同履约率及规模化、低成本生产,结合批量经济性,对不足炉、不足浇合同采取足炉、足浇生产,造成此部分产品在产品冗余,需后续匹配新合同进行消化。

4.为提高企业竞争力,开发高端市场份额,公司加大新产品科研攻关力度,所需课题料、试验料、认证料有所增加,且科研、试验、认证需要一定周期,该部分在产品流动周期长。

原材料增加主要原因分析:

原材料库存较期初上升 1.15 亿元,主要是返回钢上升 1.3 亿元,返回钢是指在钢材生产过程中产生的切头切尾余料、加工钢材过程中产生的钢屑以及质量检测不合格产生的废料等,公司复杂的工艺和严格的质量标准,使其在生产过程中产生大量返回钢。

返回钢出入库流程及计价方式:

生产过程中产生的返回钢经称重计量后按不同材质分类返回原材料仓库,入库单价根据返回钢所含金属元素含量、金属元素价格及元素收得率计算确定,入库金额冲减入库当期生产成本的同时,计入原材料 - 返回钢库存成本。

生产耗用时,经称重计量后领用出库,出库单价采用月末一次加权平均法计算,出库金额计入领用当期生产成本。

返回钢变动情况详见下表:

返回钢分类	期初			期末			比期初		
	数量(吨)	单价(元/吨)	金额(万元)	数量(吨)	单价(元/吨)	金额(万元)	数量(吨)	单价(元/吨)	金额(万元)
一类返回钢	2,318	90,052	20,874	4,072	85,074	34,642	1,754	-4,978	13,768
二类返回钢	32,786	8,874	29,094	23,980	11,798	28,292	-8,806	2,924	-802
合计	35,104	14,234	49,968	28,052	22,435	62,935	-7,052	8,201	12,967

注:一类返回钢是指贵重金属元素合金含量较高、单位价值较高的返回钢(主要是高温合金);二类返回钢是指贵重金属元素合金含量较少、单位价值较低的返回钢。

从上表可以看出,返回钢库存较期初上升主要是一类返回钢的增加,一类返回钢增加的主要原因如下:

1.下游用户关键产品零部件质量要求大幅度提升,直接导致公司提供的高温合金原材料质量要求随之提高,因此成材率下降,返回料增多,如为提高产品质量,增加真空感应电极车光量,成锭率降低,返回料增多。

2.公司新建产线和新设备需要进行合规性验证或者内部试验。由于合规验证和内部试验,造成一定在产品及返回料的产生。

3.公司是国内高温合金行业的主要研发和生产企业,国家课题以及合作项目较多,为了保障课题和项目的顺利推进,公司进行了大量的试验探索,导致试验废品增加,返回料增多。

同行业可比公司 2025 年度情况:

单位:万元

公司名称	营业收入	同比变动(%)	原材料期末账面余额	同比变动(%)	在产品期末账面余额	同比变动(%)
图南股份	112,572.72	-10.5	25,867.09	42.15	37,138.29	202.26
上大股份	240,744.48	-4.03	52,380.17	3.65	9,778.36	-17.28

问题(3)补充说明存货跌价准备计提的测试过程、关键参数和依据,说明存货跌价准备计提是否合理:

1.测试过程

资产负债表日,公司存货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,计提存货跌价准备。可变现净值,是指在日常活动中,存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

由于公司持有存货的目的不同,确定存货可变现净值的计算方法也不同。对于持有以备出售的存货,以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。对于需要经过加工的存货,即在产品、原材料,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。

2.关键参数及依据

存货跌价准备计提的测试过程中的关键参数包括估计售价、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。具体确定依据如下:

(1)估计售价

按照年末已签订的在手合同价格确定估计售价,对于在手合同中未涵盖的产品类型,可变现净值按照本年度最近期已结算价格确定估计售价。

(2)至完工时估计将要发生的成本

在产品:根据在产品的结存状态、至完工所需的加工步骤、成材率以及加工过程中产生的返回钢入库成本计算至完工时估计将要发生的成本。其中,后续加工步骤加工费及成材率按照全年各钢类平均加工费及平均成材率计算确定;加工过程中产生的返回钢作为原材料回收入库,成本按照返回钢数量乘以 2025 年 12 月返回钢入库单价计算确定,并冲减至完工将发生的成本。

原材料:公司原材料具有通用性并广泛用于公司所有在手合同产品生产,按照在手合同产品标准配料及标准定额成本确定至完工时估计将要发生的成本,加工过程中产生的返回钢作为原材料回收入库,成本按照返回钢数量乘以 2025 年 12 月返回钢入库单价计算确定,并冲减至完工将发生的成本。

(2)估计的销售费用以及相关税费

按照公司全年平均销售费用率及税费率计算确定。

问题(4)请年审会计师补充披露对 2025 年公司存货执行的具体审计程序及结论,并对问题(3)发表意见:

针对存货跌价准备,我们主要执行了如下审计程序:

1.了解与存货跌价准备计提相关的关键内部控制,评价其设计和执行是否有效,并测试相关内部控制的运行有效性;

2.对管理层计算可变现净值所涉及的重要假设和估计进行评价;

3.对期末存货跌价准备的计提进行重新测算;

4.执行存货监盘及抽盘程序,关注残次冷背的存货是否被识别。

经核查,我们认为公司存货跌价准备计提的测试过程、关键参数和依据合理,存货跌价准备计提合理。

三、关于资本开支

年报显示,近两年公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 4.46 亿元、3.38 亿元;公司固定资产期末余额分别为 55.01 亿元、55.89 亿元,分别同比增加 19.94%、1.60%。近三年,公司固定资产周转率分别为 2.04、1.68、1.40,逐年下降。

请公司:(1)分年度补充披露近两年资本开支的前十大资金流入主体名称、金额、开始合作时间、交易背景,是否与上市公司、实际控制人、董监高存在关联关系或其他利益安排;(2)补充披露近两年资本开支投向的具体项目、金额、形成的资产项目,以及相关资产的用途、建成时间、达产状态、实际产量;(3)结合市场需求、公司订单获取情况、现有固定资产产能利用率、已转固并投入运营的固定资产效益情况等,补充说明在业绩大幅下滑的情况下,现有在建产能是否与市场需求匹配,是否存在产能过剩或产能闲置等风险。请年审会计师对问题(1)、(2)发表意见。

【公司回复】

问题(1)分年度补充披露近两年资本开支的前十大资金流入主体名称、金额、开始合作时间、交易背景,是否与上市公司、实际控制人、董监高存在关联关系或其他利益安排:

近两年公司资本开支前十大资金流入主体名称、金额、开始合作时间、交易背景等情况如下:

年份	序号	供应商	交易背景	资本开支金额(万元)	开始合作时间	是否与公司、实际控制人、董监高存在关联关系
2024	1	无锡拓邦能环科技有限公司	设备安装及供货	6,335.60	2021年	否
	2	GFM GmbH	设备及指导安装	4,074.00	2012年	否
	3	爱力德欣安真空设备(苏州)有限公司	设备及指导安装	4,063.59	2020年	否
	4	中冶京城工程技术有限公司	设备	3,936.64	2019年	否
	5	中国三冶集团有限公司	建筑施工	3,503.69	2020年	否
	6	中铁二十一局集团第六工程有限公司	建筑施工	3,124.61	2022年	否
	7	中冶赛迪工程技术股份有限公司	设备安装及供货	2,910.42	2022年	否
	8	抚顺市宏翼建筑安装工程有限公司	建筑施工	2,766.50	2018年	否
	9	杭州华顺炉业有限公司	设备安装及供货	2,314.00	2023年	否
	10	那台轧期铸诚工程技术有限公司	设备安装及供货	2,100.32	2019年	否
	合计			35,129.37		
2025	1	那台轧期铸诚工程技术有限公司	设备安装及供货	7,998.18	2019年	否
	2	中冶赛迪工程技术股份有限公司	设备安装及供货	7,497.00	2022年	否
	3	无锡拓邦能环科技有限公司	设备安装及供货	3,583.30	2021年	否
	4	中冶京城工程技术有限公司	设备	3,142.71	2019年	否
	5	中国二十二冶集团有限公司	设备安装及土建施工	2,784.86	2024年	否
	6	上海二十冶建设有限公司	建筑施工	2,733.00	2023年	否
	7	抚顺恒达电力工程有限公司	电力施工	2,590.53	2022年	否
	8	辽宁华电电力建设工程有限公司	建筑施工	2,246.53	2018年	否
	9	东北大学	设备安装及供货	2,137.36	2021年	否
	10	抚顺市宏翼建筑安装工程有限公司	建筑施工	1,983.91	2018年	否
		合计		36,697.38		

注:上表资本开支金额包含票据支付金额。

问题(2)补充披露近两年资本开支投向的具体项目、金额、形成的资产项目,以及相关资产的用途、建成时间、达产状态、实际产量:

1.近两年累计资本开支超 1,000 万元的具体项目、金额

近两年累计资本支出超 1,000 万元的项目共 16 项,合计 10.11 亿元,具体如下:

项目	资本开支金额(万元)		
	2024年	2025年	合计
FJ22改-49	8,729.54	17,282.54	26,012.08
FJ22改-50	3,658.01	10,827.86	14,485.87
FJ20改-40	6,589.32	5,228.23	11,817.55
FJ20改-39	6,934.32	3,176.96	10,111.28
FJ24改-01