公司代码:600019　　公司简称:宝钢股份

宝山钢铁股份有限公司 2026 年半年度报告摘要

第一节 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到 http://www.sse.com.cn 网站仔细阅读半年度报告全文。

1.2 本公司董事会及董事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实性、准确性、完整性,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

1.3 公司全体董事出席董事会会议。

1.4 本半年度报告未经审计。

1.5 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

1、2025 年度股东会决议授权董事会决定公司 2026 年中期利润分配方案;

2、经董事会审议通过的报告期利润分配方案为:公司 2026 年上半年度拟派发现金股利 0.13 元/股(含税),以 21,745,301,092 股为基数(已扣除 2026 年 7 月末公司回购账户中的股份),预计分红 2,826,889,141.96 元(含税),占合并报表上半年归属于母公司股东的净利润的 61.84%。实际分红以在派息公告中确认的股权登记日股本(扣除公司回购专用账户中的股份)为基数,按照每股现金 0.13 元(含税)进行派发。如在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的,则拟维持每股分配比例不变,相应调整分配总额。

具体利润分配预案详见半年度报告“公司治理、环境和社会”章节中“利润分配或资本公积金转增预案”。

第二节 公司基本情况

2.1 公司简介

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	宝钢股份	600019

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王娟	陶昀、盛志平
电话	86-21-26647000	86-21-26647000
办公地址	上海市宝山区富锦路 885 号宝钢指挥中心宝钢股份董事会秘书室	上海市宝山区富锦路 885 号宝钢指挥中心宝钢股份董事会秘书室
电子信箱	ir@baosteel.com	ir@baosteel.com

2.2 主要财务数据

单位:百万元 币种:人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	369,837	363,020	1.88
归属于上市公司股东的净资产	206,223	206,165	0.03
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	160,731	151,372	6.18
利润总额	5,784	6,586	-12.18
归属于上市公司股东的净利润	4,571	4,879	-6.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,532	4,739	-4.37
经营活动产生的现金流量净额	14,815	16,647	-11.01
加权平均净资产收益率(%)	2.21	2.42	减少 0.21 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.21	0.23	-8.70
稀释每股收益(元/股)	0.21	0.23	-8.70

2.3 前 10 名股东持股情况表

单位:股

截至报告期末股东总数(户)						259,300
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)						
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结的股份数量	
中国宝武钢铁集团有限公司	国有法人	44.20	9,627,882,784	0	无	0
武钢集团有限公司	国有法人	13.69	2,982,172,472	0	无	0
太原钢铁(集团)有限公司	国有法人	5.44	1,185,512,571	0	无	0
香港中央结算有限公司	境外法人	3.67	799,957,631	0	无	0
中国石油天然气集团有限公司	国有法人	3.26	710,487,060	0	无	0
澳纯	境内自然人	0.79	172,075,040	0	无	0
全国社保基金一一四组合	其他	0.76	164,925,252	0	无	0
平安资管-招商银行-平安资产开阳 5 号资产管理产品	其他	0.75	162,632,323	0	无	0
北京首熙投资管理有限公司	国有法人	0.70	151,996,609	0	无	0
国新宏盛投资(北京)有限公司	国有法人	0.69	150,273,250	0	无	0
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。				
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明						

2.4 截至报告期末的优先股股东总数、前 10 名优先股股东情况表

□适用 √不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

2.6 在半年度报告批准报出日存续的债券情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)
宝山钢铁股份有限公司 2024 年度第一期中期票据(科创票据)	24宝钢 MTN001 (科创票据)	102483920.IB	2024-08-30	2026-09-03	5,000,000,000	2.09
宝山钢铁股份有限公司 2025 年度第一期中期票据(科创票据)	25宝钢 MTN001 (科创票据)	102580094.IB	2025-01-07	2027-01-08	2,000,000,000	1.60
宝山钢铁股份有限公司 2025 年度第二期中期票据(科创票据)	25宝钢 MTN002 (科创票据)	102580987.IB	2025-03-06	2027-03-05	3,000,000,000	1.93
宝山钢铁股份有限公司 2025 年度第四期科技创新债券	25宝钢 MTN004 (科创债)	102582644.IB	2025-06-25	2026-07-02	2,000,000,000	1.56
宝山钢铁股份有限公司 2025 年度第一期科技创新债券	26宝钢 SCP001(科创债)	012680449.IB	2026-02-10	2026-11-06	3,000,000,000	1.55
宝山钢铁股份有限公司 2025 年度第二期科技创新债券	26宝钢 SCP002(科创债)	012680499.IB	2026-02-26	2026-11-24	2,000,000,000	1.55
宝山钢铁股份有限公司 2025 年度第三期科技创新债券	26宝钢 MTN003 (科创债)	102681221.IB	2026-04-01	2027-04-08	3,000,000,000	1.46
宝山钢铁股份有限公司 2026 年度第四期科技创新债券	26宝钢 MTN004 (科创债)	102681356.IB	2026-04-10	2027-04-20	3,000,000,000	1.45
宝山钢铁股份有限公司 2026 年度第三期超短期融资券	26宝钢 SCP003	012681528.IB	2026-06-18	2026-12-18	2,000,000,000	1.40
宝山钢铁股份有限公司 2026 年度第四期超短期融资券	26宝钢 SCP004	012681639.IB	2026-07-01	2026-12-25	2,000,000,000	1.39

反映发行人偿债能力的指标:

√适用 □不适用

主要指标	报告期末	上年末
资产负债率	39.09	37.97
	本报告期	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	31.56	25.95

2.7 报告期内公司亮点

● 利润总额保持国内行业第一。公司积极应对市场波动,顶压前行,全面深化改革,强化整合协同,激发内生动力活力,提升全要素生产力,充分发挥一公司多基地管理模式优势,持续提升核心竞争力。二季度实现利润总额 27.5 亿元,上半年实现利润总额 57.8 亿元,保持国内行业第一。

● 坚持以用户为中心,全面深化改革。强化“全员营销”核心理念,围绕用户管理和产品经营,组建冷轧、热轧经营发展中心,促进产销研一体化实体化专业化高效运作。深化“一公司多基地”管理,推进专业体系管控,完善以财务为中心的经营体系建设。以系统性思维直面“减量发展”难题,持续深化组织体制和管理机制、决策机制、激励机制、经营机制变革与创新,加快世界一流企业建设。

● 坚持技术创新。持续研发投入,上半年研发投入率 5.66%,完成发明专利申请 581 件。深化实施产品创新,加快关键品种升级提质,实现“特超高强度电镀锌 1470DP”等 5 项产品全球首发。紧贴用户需求,加快研发攻关,多款高端新品通过认证并批量供货。加强原创引领技术布局,上半年 8 个应用基础研究项目立项及运行。

● 深化产品经营,坚持差异化与高效化并重。持续巩固差异化优势,上半年“2+2+N”产品实现销量 1766.7 万吨,较上年同期增加 6.5%,首个道岔钢轨产品正式通过 CRCC 认证,具备面向国铁市场的供货资格。积极发力海外市场,上半年出口接单共计 414.3 万吨,较上年同期增加 24.8%。坚持高效化,上半年两金周转效率较上年同期提升 4.2%,营运效率持续提升。

● 践行绿色低碳转型发展。深化无废钢厂建设,梅钢公司成功申报江苏省工业低碳典型案例“无废企业”。推动低碳冶炼技术成果转化,产自国内首条百万吨级近零碳钢铁产线的超低碳排放电炉高品质汽车钢首发。积极探索绿色能源应用,国内首套大容量工业园区级分散式风电项目实现全面商运投用。

● 深化数智化转型。持续开展 AI 场景与智慧制造成熟技术推广应用,上半年上线投运 AI 场景 275 个、智能体 101 个,推广覆盖成熟技术 14 项。推动人工智能与钢铁制造深度融合,智慧高炉全球首发,转炉 AI 炉长和冷轧连续退火“AI 主操”2 项成果获中央企业人工智能战略性高价值场景称号,钢铁生产过程全要素数据集获中央企业高质量数据集优秀建设成果称号。

● 积极践行落实 ESG 理念,获得资本市场认可。公司连续三年入选标普全球《可持续发展年鉴》全球版,并连续获评中国版“最佳 1%”,入选华证 ESG“2026 年 A 股上市公司 ESG 卓越表现 TOP100”榜单,荣获 2025 年新财富杂志“最佳上市公司”及“ESG 最佳实践奖”和证券时报“上市公司投资者关系管理天马奖”及“上市公司投资者关系管理股东回报奖”。

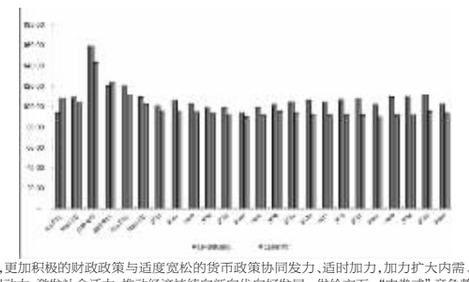
2.8 经营情况的讨论与分析

今年以来,世界形势严峻复杂,国际贸易壁垒升级叠加碳关税及出口管制措施落地挤压出口空间,国内钢材需求持续疲软,价格改善力度有限,原料端价格受地缘冲突与能源价格波动影响持续走高,钢铁行业盈利空间承压。

上半年铁矿石价格宽幅震荡,上半年铁矿石普氏 62 指数 107.6,同比上升 6.9%,价格处于历史中位水平;上半年山西吕梁主焦煤价格 1499.3 元/吨,同比上升 23.1%,受供给收缩影响煤价中枢持续抬升。上半年中钢协钢材价格综合指数(CSPI)92.5,同比下降 1.3%,一季度钢材价格持续低位,二季度价格略有上升。上半年国内粗钢产量 5.00 亿吨,同比下降 3.0%;全球粗钢产量 9.32 亿吨,同比下降 0.7%。

报告期内公司完成铁产量 2,376.5 万吨,钢产量 2,553.7 万吨,商品还材销量 2,568.2 万吨,实现合并利润总额 57.8 亿元。

单位:美元/千吨、点



下半年,更加积极的财政政策与适度宽松的货币政策协同发力、适时加力,加力扩大内需、优化供给,增强发展动力、激发社会活力,推动经济持续向新向优向好发展。供给方面,“内卷式”竞争整治持续深化,国内产能置换新规正式落地,推动钢铁行业优化供给结构。需求方面,“两重”“两新”与“六张网”建设扎实推进,带动高品质用钢需求释放,汽车、船舶、高端装备等领域维持景气,牵引钢铁行业加快迈向高质量发展。

下半年,公司将践行“五个坚持”,坚持以用户为中心,深化营销体系变革;坚持算账经营,深化整合协同,推动原料采购变革,落实降本举措;坚持差异化与高效化并重,深化产品经营,强化科技创新,持续提升资产和劳动效率,推进数字化转型;坚持创造价值才能分享价值,激发内生动力活力;坚持对标找差,持续提升制造能力,为公司利润总额保持行业引领提供坚实保障。

第三节 重要事项

公司应当根据重要性原则,说明报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

□适用 √不适用证券代码:600019 证券简称:宝钢股份　　公告编号:临 2026-040

宝山钢铁股份有限公司

2026 年半年度主要经营数据公告

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。

根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》“第七号——钢铁”要求,公司 2026 年半年度主要经营数据公告如下:

一、公司亮点

● 利润总额保持国内行业第一。公司积极应对市场波动,顶压前行,全面深化改革,强化整合协同,激发内生动力活力,提升全要素生产力,充分发挥一公司多基地管理模式优势,持续提升核心竞争力。二季度实现利润总额 27.5 亿元,上半年实现利润总额 57.8 亿元,保持国内行业第一。

● 坚持以用户为中心,全面深化改革。强化“全员营销”核心理念,围绕用户管理和产品经营,组建冷轧、热轧经营发展中心,促进产销研一体化实体化专业化高效运作。深化“一公司多基地”管理,推进专业体系管控,完善以财务为中心的经营体系建设。以系统性思维直面“减量发展”难题,持续深化组织体制和管理机制、决策机制、激励机制、经营机制变革与创新,加快世界一流企业建设。

● 坚持技术创新。持续研发投入,上半年研发投入率 5.66%,完成发明专利申请 581 件。深化实施产品创新,加快关键品种升级提质,实现“特超高强度电镀锌 1470DP”等 5 项产品全球首发。紧贴用户需求,加快研发攻关,多款高端新品通过认证并批量供货。加强原创引领技术布局,上半年 8 个应用基础研究项目立项及运行。

● 深化产品经营,坚持差异化与高效化并重。持续巩固差异化优势,上半年“2+2+N”产品实现销量 1766.7 万吨,较上年同期增加 6.5%,首个道岔钢轨产品正式通过 CRCC 认证,具备面向国铁市场的供货资格。积极发力海外市场,上半年出口接单共计 414.3 万吨,较上年同期增加 24.8%。坚持高效化,上半年两金周转效率较上年同期提升 4.2%,营运效率持续提升。

● 践行绿色低碳转型发展。深化无废钢厂建设,梅钢公司成功申报江苏省工业低碳典型案例“无废企业”。推动低碳冶炼技术成果转化,产自国内首条百万吨级近零碳钢铁产线的超低碳排放电炉高品质汽车钢首发。积极探索绿色能源应用,国内首套大容量工业园区级分散式风电项目实现全面商运投用。

● 深化数智化转型。持续开展 AI 场景与智慧制造成熟技术推广应用,上半年上线投运 AI 场景 275 个、智能体 101 个,推广覆盖成熟技术 14 项。推动人工智能与钢铁制造深度融合,智慧高炉全球首发,转炉 AI 炉长和冷轧连续退火“AI 主操”2 项成果获中央企业人工智能战略性高价值场景称号,钢铁生产过程全要素数据集获中央企业高质量数据集优秀建设成果称号。

● 积极践行落实 ESG 理念,获得资本市场认可。公司连续三年入选标普全球《可持续发展年鉴》全球版,并连续获评中国版“最佳 1%”,入选华证 ESG“2026 年 A 股上市公司 ESG 卓越表现 TOP100”榜单,荣获 2025 年新财富杂志“最佳上市公司”及“ESG 最佳实践奖”和证券时报“上市公司投资者关系管理天马奖”及“上市公司投资者关系管理股东回报奖”。

二、公司主要财务数据

单位:百万元 币种:人民币

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	369,837	363,020	1.88
归属于上市公司股东的净资产	206,223	206,165	0.03
项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	160,731	151,372	6.18
利润总额	5,784	6,586	-12.18
归属于上市公司股东的净利润	4,571	4,879	-6.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,532	4,739	-4.37
经营活动产生的现金流量净额	14,815	16,647	-11.01
加权平均净资产收益率(%)	2.21	2.42	减少 0.21 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.21	0.23	-8.70
稀释每股收益(元/股)	0.21	0.23	-8.70

三、公司主要品种产量、销量、售价情况

钢材品种	1-6月产量(万吨)	1-6月销量(万吨)	1-6月平均售价(不含税)(元/吨)
板带材	2,247	2,228	4,154
管材	102	100	6,399
其他	254	240	3,641
合计	2,604	2,568	4,193

本公告经营数据未经审计,请投资者注意投资风险并审慎使用。

特此公告。

宝山钢铁股份有限公司董事会

2026 年 8 月 21 日

证券代码:600019 证券简称:宝钢股份　　公告编号:临 2026-039

宝山钢铁股份有限公司 第九届董事会第十三次会议决议公告

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 2026 年 8 月 10 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表决方式于 2026 年 8 月 20 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。

(五)会议的主持人和列席人员

本次会议由胡望明董事长主持,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

本次会议听取了《2026 年半年度总经理工作报告》等 2 项报告,审议通过以下决议:

(一)批准《关于 2026 年二季度末母公司提取各项资产减值准备的议案》

2026 年二季度末,公司坏账准备余额 21,623,470.58 元,存货跌价准备余额 270,384,566.82 元,固定资产减值准备余额 142,122,589.62 元,其他非流动资产减值准备余额 107,671,043.60 元。

全体董事一致通过本议案。

(二)批准《2026 年半年度报告(全文及摘要)》

具体内容详见 2026 年 8 月 22 日在上海证券交易所网站发布的《宝钢股份 2026 年半年度报告》《宝钢股份 2026 年半年度报告摘要》。

本议案已经公司董事会审计及内控合规管理委员会全体成员审查同意。

全体董事一致通过本议案。

(三)批准《关于 2026 年上半年度利润分配的议案》

为实现公司长期、持续的发展目标,更好回报投资者,公司拟派发 2026 年上半年度现金股利每股 0.13 元(含税),以了月末扣除公司回购专用账户后的股份总数 21,745,301,092 股为基数,预计分红 2,826,889,141.96 元(含税),占合并报表上半年归属于母公司股东的净利润的 61.84%。实际分红以在派息公告中确认的股权登记日股本(扣除公司回购专用账户中的股份)为基数,按照每股现金 0.13 元(含税)进行派发。

具体内容详见 2026 年 8 月 22 日在上海证券交易所网站发布的《宝钢股份关于 2026 年上半年度利润分配方案的公告》。

本议案已经公司董事会审计及内控合规管理委员会全体成员审查同意。

全体董事一致通过本议案。

(四)批准《宝山钢铁股份有限公司对宝武集团财务有限责任公司的风险评估报告》

截至 2026 年 6 月 30 日,宝武集团财务有限责任公司(以下简称“财务公司”)严格按照《企业集团财务公司管理办法》的要求规范经营,经营业绩良好。同时,财务公司内部控制及风险管理制度较为完善,且执行有效,能较好地控制风险,其各项监管指标均符合国家金融监督管理总局的监管要求。未发现其在经营资质、经营业务和财务报表编制相关的内部控制及风险管理体系及运行等方面存在重大缺陷或风险。能够保障成员企业在财务公司存款的安全,能够积极防范、及时控制和有效化解存款风险。

具体内容详见 2026 年 8 月 22 日在上海证券交易所网站发布的《宝钢股份关于对宝武集团财务有限责任公司风险评估报告的公告》。

本议案已经公司全体独立董事审查同意。

关联董事胡望明、高祥明、姚林龙回避表决本议案,全体非关联董事同意本议案。

(五)批准《关于修订(对外担保管理制度)的议案》

为进一步规范对外担保行为,加强境外担保业务管理,根据相关法律法规及规范性文件,结合公司实际,修订《对外担保管理制度》。

全体董事一致通过本议案。

(六)批准《关于修订(股利分配管理办法)的议案》

为进一步规范股利分配行为,建立科学、持续、稳定的投资者回报机制,切实保障股东的资产收益权,根据相关法律法规及规范性文件,结合公司实际,修订《股利分配管理办法》。

全体董事一致通过本议案。

(七)批准《关于 2025 年度工资总额清算结果及 2026 年度工资总额预算方案的议案》

批准公司 2025 年度工资总额清算结果及 2026 年度工资总额预算方案。

全体董事一致通过本议案。

(八)批准《关于调整 2026 年度固定资产投资规模的议案》

批准公司 2026 年度固定资产投资规模调整至 170.15 亿元,较原年度预算调增 23.91 亿元。

全体董事一致通过本议案。

特此公告。

宝山钢铁股份有限公司董事会

2026 年 8 月 21 日

证券代码:600019　　证券简称:宝钢股份　　公告编号:临 2026-042

宝山钢铁股份有限公司 关于对宝武集团财务有限责任公司 风险评估报告的公告

本公司董事会、全体董事及相关股东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、财务公司基本情况

(一)财务公司基本信息

宝武集团财务有限责任公司(以下简称“财务公司”)是 1992 年 6 月经监管部门批准成立的全国性非银行金融机构,是由国家金融监督管理总局监管的非银行金融机构,企业法人统一社会信用代码为 91310000132200901 5。财务公司注册资本 68.4 亿元(含 3500 万美元),股权结构:中国宝武钢铁集团有限公司占 24.32%、马鞍山钢铁股份有限公司占 22.36%、宝山钢铁股份有限公司占 16.97%、太原钢铁(集团)有限公司占 12.58%、山西太钢不锈钢股份有限公司占 12.08%、武汉钢铁有限公司占 9.48%、马钢(集团)控股有限公司占 2.21%。

经国家金融监督管理总局批准、市场监督管理部门登记,财务公司经营范围:(一)吸收成员单位存款;(二)办理成员单位贷款;(三)办理成员单位票据贴现;(四)办理成员单位资金结算与收付;(五)提供成员单位委托贷款、债券承销、非融资性保函、财务顾问、信用鉴证及咨询代理业务;(六)从事同业拆借;(七)办理成员单位票据承兑;(八)办理成员单位产品买方信贷;(九)从事固定收益类有价证券投资;(十)从事套期保值类衍生产品交易;(十一)国家金融监督管理总局批准的其他业务。

(二)财务公司股东名称、出资金额和出资比例

序号	股东名称	认缴金额(万元)	股权比例(%)
1	中国宝武钢铁集团有限公司	166344.76	24.32
2	马鞍山钢铁股份有限公司	152946.48	22.36
3	宝山钢铁股份有限公司	116101.22	16.97
4	太原钢铁(集团)有限公司	86027.65	12.58
5	山西太钢不锈钢股份有限公司	82654.01	12.08
6	武汉钢铁有限公司	64827.06	9.48
7	马钢(集团)控股有限公司	15098.83	2.21

二、财务公司内部控制

(一)内部控制目标

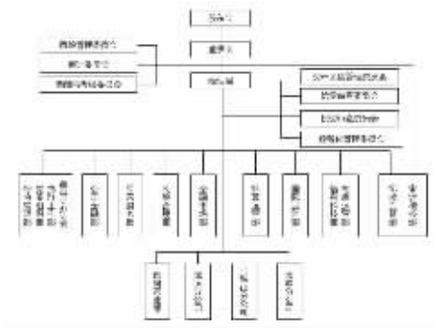
财务公司构建起以完善的公司治理结构和先进的内部控制文化为基础,以健全的内部控制制度和严密的控制措施为核心,以合规管理、稽核监督和内控评价体系为手段,以信息系统和通畅的沟通交流渠道为依托的内部控制体系,基本达到内控管理的目标。确保财务公司的战略和经营目标得以实施和实现;确保业务活动符合国家法规;提高财务公司的经营效率和效果;确保各项业务稳健运行和资产的安全与完整;确保业务记录、财务信息和其他管理信息的及时、完整和真实;确保经营过程中的问题得到及时纠正。

(二)内部控制遵循的原则

财务公司依照全面、审慎、有效、制衡的基本原则构建内部控制体系,内部控制覆盖财务公司各项业务过程和各个操作环节,符合国家法律法规的规定;财务公司各层级人员维护内部控制制度的有效执行,任何人不得拥有超越制度约束的权力;财务公司内部机构和岗位的设置做到权责分明、相互牵制,建立了独立于执行部门之外的内部控制监督、评价部门,建立了直接向董事会和经理层报告的渠道。

(三)内部控制系统及内部控制执行

1.控制环境



(1)治理机构

财务公司依据《中华人民共和国公司法》《银行保险机构公司治理准则》以及公司章程规定,构建了以股东会、董事会和经理层为主体的公司治理组织架构,形成了权力机构、决策机构、监督机构和经理层之间权责明确、运作规范、相互协调和相互制衡的治理运行机制。

股东会为最高权力机构,董事会是财务公司决策机构,公司党委研究讨论是董事会、经理层决策重大问题的前置程序,董事会下设风险管理委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会,经理层下设信贷审查委员会、投资审查委员会、资产负债管理委员会和数智化管理委员会。股东会、董事会、经理层及各专业委员会制定了完备的议事规则及决策程序,各治理主体均能按职责和程序履行职责。

(2)组织架构

财务公司按照内控要求,根据不相容职责分离并且相互制衡的原则,着力构建分工合理、职责明确的组织架构,设置部门和岗位,确定部门职责和岗位职责。目前设有 10 个部门及 3 个分公司,分别是综合管理部(党委组织部、党群工作部、董事会办公室)、信息科技部(司库运营部)、审计稽核部(纪检监督部)、经营财务部、风险合规部、公司金融部、结算运营部、金融市场部、国际业务部、直属营业部以及武汉分公司、马鞍山分公司、太原分公司,实现了前中后台分离。

2.风险识别与评估

财务公司编制了一系列内部控制制度,构建了风险管理体系,实行内部审计监督制度,设立对董事会负责的内部审计部门,建立内部审计管理办法和操作规程,对公司及所属各单位的经济活动进行内部审计和监督。各部门、机构在其职责范围内建立风险评估体系和项目责任管理制度,根据各项业务的不同特点制定各自不同的风险控制制度、标准化操作流程和风险防范措施,各部门责任分离、相互监督,对自营操作中的各种风险进行预测、评估和控制。

财务公司建立了季度资产配置与信贷、投资策略审查机制,定期审查与调整业务开展的风控策略,各管理与业务人员在工作中执行各项业务的管理、操作制度,对风险结果负责。

财务公司按照风险管理的基本原则和要求,明确部门和岗位职责,明确权限,不断提升各项工作的规范化、程序化水平。财务公司结合实际开展全面风险管理,主要风险包括信用风险、流动性风险、信息科技风险、市场风险、操作风险和合规风险等,针对上述风险,制定风险防范措施。

3.重要控制活动

财务公司主要业务包括存款及结算业务、信贷业务、资金业务、投资业务、中间及表外业务。

(1)存款及结算业务

在结算及资金管理方面,财务公司根据各项监管法规,制定了《境内人民币结算业务管理办法》《人民币结算业务操作规程》《外汇及跨境人民币结算业务操作规程》《大额支付业务管理办法》《电子商业汇票业务管理办法》等业务管理办法和操作规程,有效控制了业务风险。在成员单位存款业务方面,财务公司严格遵循平等、自愿、公平和诚实信用的原则为成员单位办理存款业务,相关政策严格按照国家金融监督管理总局、人民银行和证监会相关规定执行,充分保障成员单位资金的安全,维护各当事人的合法权益。

(2)信贷业务

财务公司贷款对象为中国宝武成员单位及产业链下游客户,通过制定《综合授信管理办法》《贷款管理办法》《商业汇票贴现业务操作规程》等 20 多项内控制度,有效规范各类融资业务运作。财务公司规定了贷前调查、贷中审查、贷后检查各个环节的工作标准和操作要求,严守监管合规底线,按照监管最新要求,将金融科技融入信贷风险管理。近年来上线并不断完善的智慧风控系统,囊括了信用评级、自动数据采集、智能分析报告等功能,通过大数据及现代化技术有效监测、评估信贷风险,严格控制整体信用风险水平。

财务公司在经营层下设立信贷审查委员会,负责制定信贷政策及信贷审批指引,并组织贯彻实施;客户服务部门负责信贷业务贷前调查、贷后检查、信贷资产五级分类初分、贷款清收等工作;风险合规部负责信贷业务的合规性审查和授信审查,对客户服务部门报送的信贷资产五级分类结果进行审核。公司总经理负责对信贷业务的发放进行最终审批;结算运营部负责信贷资金发放。

(3)资金业务

财务公司在资金管理业务方面,制定了职责分明,分级管理,前中后台分离的资金业务管理体制。

财务公司严格遵循《企业集团财务公司管理办法》相关规定进行资产负债管理,制定了《资金管理办法》《存款准备金操作规程》等基本制度,规范公司资金计划管理,资金管理遵循安全性、流动性、效益性的基本原则。

(4)投资业务

财务公司制定了《证券投资管理办法》及覆盖固定收益类有价证券投资业务的一系列操作规程,规范各项投资业务,在确保流动性管理的基础上进行收益补充,以低风险固定收益投资为主营特色。在有价证券投资方面,财务公司建立了职责分明,分级管理,前中后台分离的投资管理体系。

(5)中间及表外业务

财务公司能根据国家有关法律法规和自身实际情况,制定中间及表外业务的管理制度和操作流程,规范开展中间及表外业务。目前开展的中间和表外业务主要有票据承兑、委托贷款、即期和远期结售汇等。

(6)信息系统内部控制

财务公司核心业务系统采用自主设计、由上海宝信软件股份有限公司开发的信息系统平台,通过了国家三级等级保护水平验收,并定期参加复评,各信息系统功能完善,运行稳定,各软、硬件设施运行情况良好。

4.信息沟通与交流

财务公司构建了较为完善的信息沟通与交流机制,定期召开风险管理委员会、审计委员会等专业委员会会议以及资产配置、营销策略、投资策略等经营决策会议,确保信息上通下达。财务公司制定了《经营风险事件报告工作办法》《重大突发事件及重要信息报告制度》等制度,明确了相关信息的报告路线和程序;制定了《信息公开管理办法》,明确了信息披露的决策流程,确保信息披露完整、准确。

5.内部控制监督

财务公司内部监督由董事会审计委员会和审计稽核部负责,在内部控制设计和运行中有效发挥监督作用。审计委员会是董事会下设专业委员会,协助董事会独立开展工作,听取审计稽核部的工作汇报,及时了解财务公司各项规章制度的建立、健全和执行情况,并适时指导稽核工作开展。审计稽核部是公司内审部门,对公司内部控制的合理性、健全性和有效性进行检查、评价,定期对内部控制制度执行情况进行稽核监督,并就内部控制存在的问题提出改进建议并监督改进。

财务公司设立党委、纪委,并设置纪检监督部等职能部门。财务公司纪委在中国宝武党委、纪委和财务公司党委的领导和指导下,围绕经营中心任务,充分依托公司治理体系和大监督体系,协助推动和监督并举,过程监督和推动机制建设相结合,充分发挥“监督保障执行、促进完善发展”作用,为完成全年工作任务提供了保障。

6.应急处置与预案

财务公司制定了《重大突发事件应急管理办法(总预案)》《信息系统应急管理办法》《支付结算业务应急预案》《流动性风险压力测试操作规程》《重大突发事件及重要信息报告制度》,对因经营或其他问题影响资金安全的情况设计了应急处置预案和程序,以识别可能发生的意外事件或紧急情况,同时结合实际情况预设场景开展应急演练,预防或减少可能造成的损失,确保业务开展的连续性。

(四)内部控制有效性总体评价

综上所述,财务公司根据实际情况建立了能满足管理需要的内部控制制度,并结合发展需要,不断进行改进和提高,相关制度覆盖了业务活动和内部管理的主要方面和环节,在规范财务会计行为、提高会计信息质量、强化经营管理、控制经营风险、堵塞漏洞、防止舞弊等方面得到了较为有效地执行。财务公司目前的内部控制制度从组织体系、规章制度安排、实际实施力度和反馈效果来看是完整合理的,整体运行是有效的,不存在重大缺陷。

三、财务公司经营管理及风险管理

(一)财务公司主要财务数据

单位:万元

	截至最近一年	截至最近一期(2026 年 6 月末)
资产总额	7,119,358.97	7,594,512.55
负债总额	6,065,925.78	6,574,014.63
净资产	1,053,433.19	1,020,497.92
资产负债率	85.20%	86.56%
	最近一年年度	最近一期(2026 年半年度)
营业收入	159,320.60	65,524.38
净利润	54,883.37	21,241.53

(二)财务公司管理情况

截至 2026 年 6 月 30 日,财务公司资产总额 759.45 亿元,负债总额 657.40 亿元,所有者权益总额 102.05 亿元,实现营业收入 6.55 亿元,利润总额 2.82 亿元。

(三)财务公司监管指标

根据《企业集团财务公司管理办法》规定,截至 2026 年 6 月 30 日,财务公司的各项监控指标均符合规定要求。

序号	项目	标准值	2026年6月30日实际值
1	资本充足率	≥10.5%	20.04%
2	不良资产率	≤4%	0
3	不良贷款率	≤5%	0
4	贷款拨备率	≥1.5%	3.02%
5	拨备覆盖率	≥150%	无不良贷款
6	流动性比例	≥25%	100.40%
7	贷款比例	≤80%	22.96%
8	集团外负债总额/资本净额	≤100%	0.34%
9	票据承兑余额/资产总额	≤15%	10.82%
10	票据承兑余额/存放同业	≤300%	57.29%
11	(票据承兑余额+转贴现卖出余额)/资本净额	≤100%	77.22%
12	承兑汇票保证金余额/各项存款	≤10%	0
13	投资总额/资本净额	≤70%	62.19%
14	固定资产净额/资本净额	≤20%	0.02%

四、上市公司在财务公司存贷情况

本公司是财务公司的股东单位。截至 2026 年 6 月 30 日,本公司在财务公司存款余额约 151.08 亿元(含大额定期存单),在其他行存款余额约 123.94 亿元,在财务公司存款占比 54.93%。公司在财务公司贷款余额约为 3.05 亿元,在其他银行贷款余额约为 150.02 亿元,在财务公司贷款占比 1.99%。公司在财务公司活期存款利率区间为:0.05%-2.00%(含美元活期、协定存款);定期存款利率区间为:1.00%-1.70%;公司在财务公司贷款利率区间为:2.08%-2.90%。

2026 年上半年,本公司合理有序安排经营支出,在财务公司的存款安全性和流动性良好,未发生因财务公司现金头寸不足而延迟付款的情况。

财务公司开发上线的“关联交易管控系统”可以跟踪关联交易情况,监测关联交易是否超出金融服务协议约定的限额,保障上市公司资金使用的合规性,符合上市公司监管指引的规定要求。

财务公司属于持牌非银行金融机构,是中国宝武重要的专业金融子公司。公司与财务公司的综合业务往来给本公司经营管理带来积极的影响。本公司作为财务公司的股东,也分享了其经营所带来的经营回报。

五、持续风险评估措施

公司严格按照监管要求,每半年取得并审阅财务公司财务报告及风险指标,查验其经营资质有效性,对业务运营与风险状况进行全面