# 柳州钢铁股份有限公司

# 2024 年度第一期中期票据募集说明书

| | |
|---|---|
| **发行人：** | 柳州钢铁股份有限公司 |
| **注册金额：** | 人民币 30 亿元 |
| **本期发行金额：** | 人民币 5 亿元 |
| **发行期限：** | 不超过 5 年 |
| **担保情况：** | 广西柳州钢铁集团有限公司提供全额无条件且不可撤销的连带责任保证担保 |

**主承销商及簿记管理人：中国光大银行股份有限公司**

**二〇二四年九月**

# 声明与承诺

本企业发行本期债务融资工具已在交易商协会注册，注册不代表交易商协会对本期债务融资工具的投资价值作出任何评价，也不表明对债务融资工具的投资风险做出了任何判断。凡欲认购本期债券的投资者，请认真阅读本募集说明书全文及有关的信息披露文件，对信息披露的真实性、准确性和完整性进行独立分析，并据以独立判断投资价值，自行承担与其有关的任何投资风险。

本公司董事会已批准本募集说明书，全体董事会成员承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性和及时性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作负责人、会计机构负责人保证本募集说明书所述财务信息真实、准确、完整、及时。

凡通过认购、受让等合法手段取得并持有本期债务融资工具的，均视同自愿接受本募集说明书对各项权利义务的约定。包括债券持有人会议规则及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人或履行同等职责的机构等主体权利义务的相关约定等。

发行人承诺根据法律法规的规定和本募集说明书的约定履行义务，接受投资者监督。

本公司承诺及时、公平地履行信息披露义务，本公司及全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员保证募集说明书信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。全体董事、监事、高级管理人员已按照《公司信用类债券信息披露管理办法》及协会相关自律管理要求履行了相关内部程序。

本公司已按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则（2021版）》要求设置并披露信息披露事务负责人，公司信息披露事务负责人详见“第十章信息披露安排”。

发行人已就募集说明书中引用中介机构意见的内容向相关中介机构进行了确

认，中介机构确认募集说明书所引用的内容与其就本期债务融资工具发行出具的相关意见不存在矛盾，对所引用的内容无异议。若中介机构发现未经其确认或无法保证一致性或对引用内容有异议的，本公司和相关中介机构应对异议情况进行披露。

本公司承诺根据法律法规的规定和本募集说明书的约定履行义务，接受投资者监督。

本公司承诺截至募集说明书签署日，除已披露信息外，无其他影响偿债能力的重大事项。

# 目录


声明与承诺 ..... 1
重要提示 ..... 6
一、发行人主体提示 ..... 6
二. 发行条款提示 ..... 7
三、投资人保护机制提示 ..... 7
四、主动债务管理 ..... 8
五、违约、风险情形及处置 ..... 9
第一章 释义 ..... 10
一、一般术语 ..... 10
二、专业名词释义 ..... 12
三、其他注意事项 ..... 14
第二章 风险提示及说明 ..... 15
一、投资风险 ..... 15
二、与发行人相关的风险 ..... 15
第三章 发行条款 ..... 25
一、主要发行条款 ..... 25
二、本期债务融资工具的发行安排 ..... 27
第四章 募集资金运用 ..... 29
一、募集资金用途 ..... 29
二、募集资金管理 ..... 30
三、偿债计划及其他保障措施 ..... 30
四、发行人承诺 ..... 32
第五章 发行人基本情况 ..... 33
一、发行人基本情况 ..... 33
二、发行人历史沿革和股份变化情况 ..... 34
三、发行人重大资产重组的情况 ..... 35
四、发行人股权结构及实际控制人 ..... 36
五、发行人独立性情况 ..... 38
六、发行人重要权益投资情况 ..... 39
七、发行人公司治理 ..... 41
八、企业人员基本情况 ..... 51
九、发行人的经营范围及主营业务情况 ..... 56
十、发行人主要在建工程 ..... 78
十一、发行人主要拟建工程 ..... 80
十二、发展战略 ..... 80
十三、所在行业状况、行业地位及面临的竞争状况 ..... 81
十四、其他需要说明的事项 ..... 94
第六章 发行人主要财务状况 ..... 104
一、 总体财务情况 ..... 104
二、 注册会计师对财务报表的审计意见 ..... 106
三、 合并报表范围情况及财务报表数据情况 ..... 106
四、 合并报表资产负债结构分析 ..... 113
五、 合并报表盈利能力分析 ..... 132
六、 现金流分析 ..... 135
七、 合并报表偿债能力分析 ..... 136
八、 合并报表经营效率分析 ..... 137
九、 有息债务情况 ..... 137
十、 关联交易情况 ..... 149
十一、 或有事项 ..... 154
十二、 资产限制情况 ..... 155
十三、 衍生产品情况 ..... 155
十四、 重大投资理财产品情况 ..... 155

十五、 海外投资情况 ..... 155
十六、 直接债务融资计划 ..... 155
十七、 发行人重大（重要事项）排查情况 ..... 155
第七章 发行人资信情况 ..... 157
一、发行人授信情况 ..... 157
第八章 信用增进 ..... 158
一、 担保人概况 ..... 158
二、 担保人历史沿革 ..... 159
三、担保人股权结构及实际控制人 ..... 162
四、担保人独立性情况 ..... 163
五、担保人重要权益投资情况 ..... 163
六、担保人公司治理 ..... 179
七、企业人员基本情况 ..... 201
八、担保人的经营范围及主营业务情况 ..... 205
九、担保人主要在建工程 ..... 258
十、担保人主要拟建工程 ..... 261
十一、担保人发展战略 ..... 261
十二、所在行业状况、行业地位及面临的竞争状况 ..... 262
十三、其他需要说明的事项 ..... 277
十四、担保人财务情况 ..... 277
十五、担保人资信情况 ..... 355
十六、担保人重大不利事项排查 ..... 359
十七、担保函的主要内容 ..... 359
第九章 税项 ..... 362
一、增值税 ..... 362
二、所得税 ..... 362
三、印花税 ..... 362
四、声明 ..... 362
第十章 信息披露安排 ..... 364
一、发行人信息披露机制 ..... 364
二、债务融资工具发行前的信息披露 ..... 364
三、本期债务融资工具存续期内的定期信息披露 ..... 365
四、本期债务融资工具存续期内重大事项披露 ..... 365
五、本期债务融资工具本息兑付信息披露 ..... 366
第十一章 持有人会议机制 ..... 368
一、持有人会议的目的与效力 ..... 368
二、会议权限与议案 ..... 368
三、会议召集人与召开情形 ..... 368
四、会议召集与召开 ..... 371
五、会议表决和决议 ..... 372
六、其他 ..... 374
第十二章 主动债务管理 ..... 375
一、置换 ..... 375
二、同意征集机制 ..... 375
第十三章 违约、风险情形及处置 ..... 379
一、违约事件 ..... 379
二、违约责任 ..... 379
三、发行人义务 ..... 380
四、发行人应急预案 ..... 380
五、风险及违约处置基本原则 ..... 380
六、处置措施 ..... 380
七、不可抗力 ..... 381
八、争议解决机制 ..... 381
九、弃权 ..... 382
第十四章 发行有关机构 ..... 383

一、发行人 ..... 383
二、牵头主承销商及簿记管理人 ..... 383
三、发行人法律顾问 ..... 383
四、存续期管理机构 ..... 384
五、审计机构 ..... 384
六、信用增进机构 ..... 384
七、托管人 ..... 384
八、技术支持机构 ..... 385
九、发行人同中介机构的股权关系及其他重大利害关系 ..... 385
第十五章 备查文件 ..... 386
一、备查文件 ..... 386
二、查询地址 ..... 386
附录 有关财务指标的计算公式 ..... 388

# 重要提示

请投资者关注以下重要提示，并仔细阅读本募集说明书中“风险因素”等有关章节。

**一、发行人主体提示**

**（一）核心风险提示**

**1、盈利情况的波动风险**

近三年及一期末，发行人营业利润分别为23.92亿元、-42.55亿元、-15.13亿元、0.32亿元，营业毛利率分别为7.38%、-0.94%、2.06%、4.99%。2022年以来钢铁行业面临新一轮下行周期，原燃料价格上涨以及钢材销售价格下降，盈利水平有所下滑。如未来市场情况出现剧烈波动，可能会对发行人的盈利能力和偿债能力带来不利影响。

**2、债务负担较大的风险**

2024年3月末，发行人短期借款余额为35.91亿元，长期借款余额201.73亿元，一年内到期的非流动负债74.69亿元。本期债券募集资金均用于偿还发行人有息负债，可以有效缓解发行人短期偿债压力，但较高的资产负债水平将使发行人承担较大的偿付压力。

**3、经营性现金流波动较大的风险**

近三年及一期末，发行人经营活动现金流入分别为774.41亿元、808.67亿元、721.74亿元、149.72亿元；发行人经营活动产生的现金流量净额分别为32.25亿元、66.62亿元、2.52亿元、-37.79亿元。发行人经营性现金流与市场行情相关度较高，未来依然存在现金流波动的风险。

**（二）情形提示**

**1、财务不利变化情况**

根据发行人已披露的2023年度审计报告，经营性现金流量净额2.52亿元，较上年同期减少64.09亿元，降幅96.22%。

经营性现金流净额规模下降原因如下：

主要是受钢材售价同比下跌影响销售活动收到的现金减少；为降低采购成本采用原材料直采模式，采购支付的现金同比增加，与销售回款结构错配；以及收到增值税留抵退税等税费返还同比减少所致。

具体详见本期债务融资工具募集说明书“第六章发行人主要财务状况”章节部分内容。

2、企业资信状况

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“天职国际”）对发行人2021-2023年的合并及母公司资产负债表、利润表、合并及母公司现金流量表进行了审计，并出具了“标准无保留意见的审计报告。

天职国际收到中国证券监督管理委员会于2024年8月2日下发的《行政处罚决定书》（[2024]78号），因承接上市公司江西奇信集团股份有限公司年报审计业务被中国证监会行政处罚，被暂停从事证券服务业务6个月。经办发行人业务的签字注册会计师及项目组成员均未参与过上述行政处罚项目，上述行政处罚涉及项目的签字会计注册师以及项目组成员亦从未参与过发行人的审计工作。

3、担保人其他重要资信情况

2024年5月10日，中国证券监督管理委员会江苏监管局出具了行政处罚决定书《行政处罚决定书》[2024]1号，大华会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“大华”）作为上市公司金通灵科技集团股份有限公司（以下简称“金通灵”）2017年至2022年度财务报表审计机构，因未勤勉尽责案被证监会江苏监管局暂停证券服务业务6个月，自2024年5月10日起-2024年11月9日止，2024年11月10日恢复正常证券服务业务。

该审计机构系担保人2023年度财务报表审计机构，涉及注册会计师为肖琳、周扬瀚，不涉及受到行政处罚、行政监管措施及立案调查事项涉及项目。

上述处罚对本期中期票据的发行不构成实质性不利影响及法律障碍。

上述事项不会对发行人的偿债能力产生重大不利影响。

除上述事项外，发行人不涉及其他MQ.7表的情形。

**二．发行条款提示**

无涉及。

**三、投资人保护机制提示**

**（一）关于持有人会议相关约定的提示**

本期债务融资工具募集说明书在“持有人会议机制”章节中明确，除法律法规另有规定外，持有人会议所审议通过的决议对本期债务融资工具全部持有人具有同等效力和约束力。

本募集说明书在“持有人会议机制”章节对持有人会议召开情形进行了分层（具体见募集说明书“持有人会议机制”章节），自事项披露之日起15个工作日内无人提议或提议的持有人未满足10%的比例要求，存在相关事项不召开持有人会议的可能性。

本募集说明书在“持有人会议机制”章节设置了“会议有效性”的要求，按照本募集说明书约定，参会持有人持有本期债务融资工具总表决权【超过1/2】，会议方可生效。参加会议的持有人才能参与表决，因此持有人在未参会的情况下，无法行使所持份额代表的表决权。

本募集说明书在“持有人会议机制”章节设置了多数决机制，持有人会议决议应当经参加会议持有人所持表决权【超过1/2】通过；对影响投资者重要权益的特别议案，应当经参加会议持有人所持表决权【2/3以上】，且经本期债务融资工具总表决权【超过1/2】通过。因此，在议案未经全体持有人同意而生效的情况下，部分持有人虽不同意但已受生效议案的约束，特别议案所涉及的重要权益也存在因服从多数人意志受到不利影响的可能性。

**（二）关于受托管理机制的提示**

本期债务融资工具不涉及受托管理人及受托管理机制。

**四、主动债务管理**

在本期债务融资工具存续期内，发行人可能通过实施置换、同意征集等方式对本期债务融资工具进行主动债务管理。

【置换机制】存续期内，若将本期债务融资工具作为置换标的实施置换后，将减少本期债务融资工具的存续规模，对于未参与置换或未全部置换的持有人，存在受到不利影响的可能性。

【同意征集机制】本募集说明书在“主动债务管理”章节中约定了对投资人实体权利影响较大的同意征集结果生效条件和效力。按照本募集说明书约定，同意征集方案经持有本期债务融资工具总表决权【超过1/2】的持有人同意，本次同意征集方可生效。除法律法规另有规定外，满足生效条件的同意征集结果对本期债务融资工具全部持有人具有同等效力和约束力，并产生约束发行人和持有人的效力。因此，在同意征集事项未经全部持有人同意而生效的情况下，个别持有人虽不同意但已受生效同意征

集结果的约束，包括收取债务融资工具本息等自身实体权益存在因服从绝大多数人意志可能受到不利影响的可能性。

**五、违约、风险情形及处置**

（一）本期债务融资工具募集说明书“违约、风险情形及处置”章节中关于违约事件的约定，对未能按期足额偿付债务融资工具本金或利息的违约情形设置了【5】个工作日的宽限期，若发行人在该期限内对本条所述债务进行了足额偿还，则不构成发行人在本期债务融资工具项下的违约。宽限期内应按照票面利率上浮【1】BP计算并支付利息。

（二）本期债务融资工具募集说明书“违约、风险情形及处置”章节约定，当发行人发生风险或违约事件后，发行人可以与持有人协商采取以下风险及违约处置措施：

①【重组并变更登记要素】在发行人无异议的情况下，持有人会议可按照【超过1/2】的表决比例通过决议，来调整本期中期票据的基本偿付条款，该决议将约束本期债项下所有持有人。

②【重组并以其他方式偿付】在发行人无异议的情况下，持有人会议可按照【超过1/2】的表决比例通过决议，同意启动注销本期中期票据的工作。通过启动注销决议后，发行人应当与愿意注销的持有人签订注销协议；不愿意注销的持有人，所持债务融资工具可继续存续。

# 第一章 释义

在本募集说明书中，除非上下文另有规定，下列词汇具有以下含义：

## 一、一般术语

| | |
|---|---|
| 发行人/本公司/公司/柳钢股份 | 指柳州钢铁股份有限公司 |
| 柳钢集团/担保人 | 指广西柳州钢铁集团有限公司 |
| 子公司 | 指柳州钢铁股份有限公司之子公司及参股公司 |
| 人民银行 | 指中国人民银行 |
| 交易商协会 | 指中国银行间市场交易商协会 |
| 上海清算所 | 指银行间市场清算所股份有限公司 |
| 北金所 | 指北京金融资产交易所有限公司 |
| 非金融企业债务融资工具/债务融资工具 | 指具有法人资格的非金融企业在银行间债券市场发行的，约定在一定期限内还本付息的有价证券 |
| 注册总额度 | 指注册总额度为人民币30亿元的柳州钢铁股份有限公司中期票据 |
| 本期中期票据 | 指柳州钢铁股份有限公司2024年度第一期中期票据 |
| 本期/次发行 | 指本期中期票据的发行行为 |
| 募集说明书 | 指发行人为本期中期票据的发行而根据有关法律法规制作的《柳州钢铁股份有限公司2024年度第一期中期票据募集说明书》 |
| 申购配售说明 | 指簿记管理人为本期中期票据的发行而制作的《柳州钢铁股份有限公司2024年度第一期中期票据申购和配售办法说明》 |
| 牵头主承销商 | 指中国光大银行股份有限公司（以下简称“光大银行”） |
| | |

| | |
|---|---|
| 承担存续期管理的机构 | 指承担本期债务融资工具的存续期管理职责，根据《中介服务规则》及交易商协会其他规则做好存续期管理工作的机构，本期债务融资工具存续期管理机构由中国光大银行股份有限公司担任 |
| 承销团 | 指主承销商为本次发行根据承销团协议组织的、由主承销商和分销商组成的承销团 |
| 承销协议 | 指主承销商与公司为本次发行签订的《柳州钢铁股份有限公司2024-2026年度中期票据承销协议》 |
| 余额包销 | 指本期中期票据的主承销商按照承销协议的约定，在规定的发行日后，主承销商将未售出的中期票据全部自行购入的承销方式 |
| 簿记建档 | 指发行人和主承销商协商确定利率（价格）区间后，承销团成员/投资人发出申购定单，由簿记管理人记录承销团成员/投资人认购债务融资工具利率（价格）及数量意愿，按约定的定价和配售方式确定最终发行利率（价格）并进行配售的行为。集中簿记建档是簿记建档的一种实现形式，通过集中簿记建档系统实现簿记建档过程全流程线上化处理。 |
| 簿记管理人 | 指制定集中簿记建档流程及负责具体集中簿记建档操作的机构，本期债务融资工具发行期间由中国光大银行股份有限公司担任 |
| 《管理办法》 | 指中国人民银行颁布的《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》 |
| 持有人会议 | 指在出现应急事件后，投资者为了维护债权利益而召开的会议 |
| 工作日 | 指北京市的商业银行对公营业日（不包括待定节假日或休息日） |

| | |
|---|---|
| 法定节假日或休息日 | 指中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日） |
| 元 | 如无特别说明，指人民币元 |
| 近三年及一期 | 指2021年、2022年、2023年及2024年1-3月 |
| 近三年及一期末 | 指2021年末、2022年末、2023年末及2024年3月末 |

## 二、专业名词释义

| | | |
|---|---|---|
| 广西区/自治区 | 指 | 广西壮族自治区 |
| 自治区政府/广西区政府 | 指 | 广西壮族自治区人民政府 |
| 广西国资委/自治区国资委 | 指 | 广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会 |
| 广西区工商局 | 指 | 广西壮族自治区工商管理局 |
| 广西经济委员会 | 指 | 广西壮族自治区经济委员会 |
| 广西计划委员会 | 指 | 广西壮族自治区计划委员会 |
| 柳钢集团 | 指 | 广西柳州钢铁集团有限公司 |
| 武钢集团 | 指 | 武汉钢铁（集团）公司 |
| 广西钢铁 | 指 | 广西钢铁集团有限公司 |
| 上海新世纪 | 指 | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司 |
| 矿石品位 | 指 | 指单位体积或单位重量矿石中有用组分或有用矿物的含量，是衡量矿床经济价值的主要指标。 |
| 铁精矿 | 指 | 指天然矿石经过破碎、磨碎、选矿等加工处理成可以直接用于生铁冶炼、同时含铁量百分比较高的铁矿粉。 |
| 热轧 | 指 | 在再结晶温度以上进行的轧制 |
| 冷轧 | 指 | 在再结晶温度以下进行的轧制 |

| | | |
|---|---|---|
| 热轧卷板 | 指 | 以板坯（主要为连铸坯）为原料，经加热后由粗轧机组及精轧机组制成热带钢，再经过不同的精整作业线（平整、矫直、横切或纵切、检验、称重、包装及标志等）加工而成为钢板、平整卷及纵切钢带产品 |
| 线材 | 指 | 直径5-22毫米的热轧圆钢和10毫米以下的螺纹钢的通称，主要用作钢筋混凝土的配筋和焊接结构件或再加工（如拔丝，制订等）原料 |
| 型材 | 指 | 型材是钢材三大品种之一，根据断面形状，型材分简单断面型材、复杂断面型材和周期断面型材，简单断面型材指方钢、圆钢、扁钢、角钢、六角钢等；复杂断面型材指工字钢、槽钢、钢轨、窗框钢、弯曲型材等；周期断面型材是指在一根钢材上各处断面尺寸不相同的钢材，如螺纹钢、各种轴件等 |
| 中厚板 | 指 | 中板指规格厚度范围3-20毫米的钢板，厚板指规格厚度范围20-50毫米的钢板，主要用于建筑工程、机械制造、容器制造、造船、桥梁等 |
| 钢坯 | 指 | 钢坯是轧钢生产中的半成品，是成品轧机轧制成品材的原料，一般有以下几种：初轧坯、中小型钢坯、板坯、薄板坯和带钢坯、无缝钢管坯 |
| 焦炭 | 指 | 透过一系列复杂的物理及化学过程，包括热力分解、凝固及收缩而形成的固体燃料 |
| 烧结 | 指 | 粉状或粒状物料经加热至一定温度范围而固结的过程，利用热能把铁矿石的小块转变为较大的团块 |
| 棒材 | 指 | 直径为圆形、六角、方型和其他异型的直条钢材 |
| 不锈钢 | 指 | 耐空气、蒸汽、水等弱腐蚀介质和酸、碱、盐等化学浸蚀性介质腐蚀的钢 |
| 十一冶 | 指 | 十一冶建设集团有限责任公司 |

| | | |
|---|---|---|
| 中金公司 | 指 | 广西柳钢中金不锈钢有限公司 |

**三、其他注意事项**

【本文中，财务数据部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。】

# 第二章 风险提示及说明

投资者在评价和认购本期中期票据时，应特别认真地考虑下列各种风险因素：

## 一、投资风险

### （一）利率风险

在本期债务融资工具存续期内，受国民经济运行状况和国家宏观政策等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。市场利率的波动将对投资者投资本期债务融资工具的收益水平造成一定程度的影响。

### （二）流动性风险

本期债务融资工具发行后将在银行间债券市场进行交易流通，受银行间债券市场充裕度及投资者偏好变化等因素影响，发行人无法保证本期债务融资工具在银行间债券市场的交易量和活跃性，从而可能影响债券的流动性，导致投资者在债券转让和临时性变现时面临困难。

### （三）偿付风险

在本期债务融资工具存续期内，如果发行人的经营状况和财务状况发生重大变化，或者受市场环境等不可控因素影响，发行人不能从预期的还款来源获得足够资金，可能影响本期债务融资工具的按期足额偿付。

## 二、与发行人相关的风险

### （一）财务风险

#### 1、资产负债率较高的风险

近三年及一期，发行人资产负债率分别为63.39%、68.41%、68.99%及68.3%，发行人资产负债率呈上升后平稳态势。近年来发行人经营状况保持良好，因承接广西自治区防城港钢铁基地项目建设任务，影响柳钢股份合并报表资产负债率上升，同时柳钢股份的资产负债率与其经营业绩和市场行情的相关度较高，在未来经营活动中，如果遇到市场行情遇冷等情况，将可能影响公司资产负债率提高，并进一步影响公司的偿债能力。

#### 2、债务负担较大的风险

2024年3月末，发行人短期借款余额为35.91亿元，长期借款余额201.73亿元，一年内到期的非流动负债74.69亿元。本期债券募集资金均用于偿还发行人有息负债，可以有效缓解发行人短期偿债压力，但较高的资产负债水平将使发行人承担较大的偿付压力。

**3、存货跌价风险**

近三年及一期末，发行人存货账面价值分别为164.78亿元、83.98亿元、93.36亿元及95.20亿元，占总资产比重分别为22.72%、11.76%、13.61%及14.16%。发行人存货主要由原材料、自制半成品及在产品、库存商品（产成品）组成。2022年以来国内钢材价格总体呈现波动走势，如果未来钢铁行业景气度下降，为有效应对存货的价格波动风险，发行人可能被迫计提存货跌价准备，进而对公司盈利水平造成一定的影响。

**4、汇率波动导致的风险**

发行人生产所用的铁矿石、煤矿等原材料需要进口，且部分生产设备也需要从海外进口，自2005年汇率改革之后，人民币逐步进入适度升值和波动幅度增大阶段。发行人生产所需铁矿石的70%以上依赖进口，进口采用的结算货币主要为美元，结算货币的汇率波动将影响发行人的采购成本、销售收入和财务费用，进而影响到发行人利润水平。

**5、流动负债占比较高的风险**

近三年及一期末，发行人流动负债余额分别为289.53亿元、271.4亿元、257.98亿元、248.86亿元，占负债总额的比例分别62.95%、55.56%、54.53%、54.2%，虽然流动负债占比整体呈下降趋势，但是占比仍偏高，存在一定的短期偿债压力，可能使发行人面临一定的短期流动性风险。

**6、盈利情况的波动风险**

近三年及一期，发行人营业利润分别为23.92亿元、-42.55亿元、-15.13亿元、0.32亿元，营业毛利率分别为7.38%、-0.94%、2.06%、4.99%。2022年以来钢铁行业面临新一轮下行周期，原燃料价格上涨以及钢材销售价格下降，盈利水平有所下滑。如未来市场情况出现剧烈波动，可能会对发行人的盈利能力和偿债能力带来不利影响。

**7、流动比率、速动比率波动的风险**

近三年及一期末，发行人流动资产分别为277.07亿元、233.05亿元、197.66亿元、184.94亿元，流动负债分别为289.53亿元、271.4亿元、257.98亿元、248.86亿元。近三年及一期末，发行人流动比率分别为0.96、0.86、0.77、0.74；速动比率分别为0.39、0.55、0.4、0.36。流动比率和速动比率与钢铁行业景气度关联度较高，未来如果行业景气度下降，有可能影响企业短期偿债能力。

**8、经营性现金流波动较大的风险**

近三年及一期，发行人经营活动现金流入分别为774.41亿元、808.67亿元、721.74亿元、149.72亿元；发行人经营活动产生的现金流量净额分别为32.25亿元、66.62亿元、2.52亿元、-37.79亿元。发行人经营性现金流与市场行情相关度较高，未来依然存在现金流波动的风险。

**9、未分配利润大幅波动的风险**

近三年及一期，发行人未分配利润分别为77.42亿元、49.39亿元、39.27亿元、39.65亿元，占净资产比例分别为29.14%、21.89%、18.46%、18.6%。如果未来受公司经营状况影响未分配利润额大幅波动，将对公司所有者权益产生一定影响，并进一步影响公司抵抗风险的能力。

**10、计提大额坏账准备造成利润减少的风险**

近三年及一期末，发行人应收账款分别为7.81亿元、7.68亿元、7.57亿元、14.19亿元，坏账准备分别为1,498万元、1,620万元、1,627万元、1,627万元。坏账准备主要由于发行人对应收账款中账龄较长的计提了坏账准备，如该部分应收账款不能收回将对利润有一定影响。

**（二）经营风险**

**1、经济周期波动风险**

钢铁工业是我国最重要的基础工业之一，其发展与煤炭工业、采掘工业、冶金工业、动力、运输等高度相关，属于强周期性行业，对于经济和商业周期的波动较为敏感，受上下游产业发展影响较大。钢铁行业的下游行业如房地产、汽车、机械、铁路、造船等均是用钢重要领域，且易受宏观经济影响，其中房地产需求占建筑钢材需求的50%以上，对钢材需求影响大，在经历过前期的增速放缓、需求萎缩后，目前钢铁行业下游需求基本趋于稳定，有助于钢铁行业稳定发展，但下游景气度仍易对钢铁行业产生直接影响。经济周期性波动期间存在很多不确定因素，行业的景气程度对公司经营产生较大影响。

**2、产能过剩风险**

钢铁行业属于“两高一剩”行业，2016年2月初，国务院发布钢铁业化解过剩产能意见，指出从2016年开始，用5年时间再压减粗钢产能1亿-1.5亿吨（目前修正为1.4亿吨），同时严禁新增产能，并鼓励企业通过主动压减、兼并重组、转型转产、搬迁改造、国际产能合作等途径，退出部分钢铁产能。近几年我国抑制钢铁产能的政策密集出台，去产能压力仍将在一定时期内持续存在，并将制约钢材市场运行。

**3、原材料价格上涨风险**

钢铁行业属于资源消耗性行业，铁矿石、冶金焦炭、废钢等作为钢铁业最主要的生产资料，其价格走势与钢铁企业的利润息息相关。近年来铁矿石价格波动较大，尤其是2016年以来，总体上升势头明显，由于国际铁矿石资源被少数国家和企业所控制，我国钢铁企业议价能力相对较弱，矿石价格走势仍存在上涨的可能。而近几年铁矿石价格持续高位运行，加之炼焦煤价格的频繁波动等，都将对公司控制原料采购成本形成一定挑战。

**4、行业整合风险**

兼并整合将是我国钢铁行业发展的必然趋势。国家一直致力于推动钢铁行业的规模化经营，陆续出台了相关措施，鼓励优势钢铁企业通过兼并重组提高产业集中度。2013年1月，工信部、发改委和财政部等制定《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》，明确提出优化产业布局、加快兼并重组的要求，提出“大幅度减少钢铁企业数量，国内排名前10位的钢铁企业集团钢产量占全国总量的比例提高到60%左右”的目标，明确提出重点支持优势大型钢铁企业开展跨地区、跨所有制兼并重组，积极支持区域优势钢铁企业兼并重组。

2017以来年钢铁行业完成了多起重量级钢铁企业兼并重组,包括中信集团战略重组青岛特钢、宝武资本市场融合、沙钢与本钢重组东北特钢、北京建龙重工集团重组北满特钢、宝武系的四源合基金与重庆战新基金共同出资设立长寿钢铁公司参与重庆钢铁破产重整等。

但目前钢铁工业仍存在债务高企、产业集中度低的问题。钢铁行业将加大钢铁企业间重组力度，按照市场化推动债务重组，进一步加快去杠杆、兼并重组的实施进程，未来国内各大钢铁集团的兼并整合特别是对南方区域钢铁生产的规模整合都将影响到发行人今后的市场竞争优势和盈利能力。

**5、产品价格波动的风险**

钢铁产品的销售收入是发行人最重要的收入来源，产品价格的波动将直接影响发行人的经营业绩。国内固定资产投资情况、国际钢材市场需求变化都会对国内钢铁产品市场价格带来影响。2018年至今，钢材价格呈波动上升的趋势，但由于钢材市场下游涉及汽车、交通、房地产等多个国民经济重要行业，而从总体来看，下游行业未来几年的增长速度将减缓。影响钢材市场供需关系的因素众多，钢材价格波动较大，将直接影响发行人的经营及盈利能力。

**6、安全生产风险**

近年来国内工业生产的安全问题比较突出，国家对于生产安全的约束要求日趋严

格，这使得企业对于安全生产建设的投入大幅增加。发行人近年来不断加大安全生产投入，积极提高生产设备和作业环境的安全度，不断改进和完善各种安全预防措施，但突发安全事件的可能性依然存在，一旦防范措施执行不到位，将可能影响企业正常的生产经营，减少企业销售收入和利润。

**7、环保及节能减排达标风险**

国家近年来不断加大环保政策的执行力度，对高耗能、高污染行业制定了较多的相关政策，治理环境和控制污染物排放的力度不断加大。国内节能减排的政策日趋严格，发行人可能需要进一步推进与环境保护和污染治理有关的各项工作，在一定程度上将增加发行人的环保支出。

根据2016年工信部印发的《钢铁工业调整升级规划（2016-2020年）》（下文简称“《规划》”），在能耗指标规划方面，要求到2020年，行业吨钢综合能耗≤560千克标准煤，吨钢耗新水量≤3.2吨；以及国家发展和改革委员会、环境保护部会同工业和信息化部发布的《钢铁行业清洁生产评价指标体系》要求吨钢二氧化硫排放量≤0.80千克。2023年，发行人吨钢综合能耗为533.48千克标准煤，吨钢耗新水量为1.38吨，吨钢二氧化硫排放量为0.38千克，已达到《规划》、《体系》中能耗指标。

**8、突发事件引发的经营风险**

突发事件，是指突然发生、已经或可能会对公司经营、财务状况、资产安全、员工健康、以及社会声誉产生严重影响的，需要采取应急处置措施予以应对的偶发性事件，包括自然灾害、事故灾难、公共卫生事件、社会安全事件、实际控制人或公司管理层无法履行职责等。发行人如遇突发事件，可能造成公司社会形象受到影响，人员生命及财产安全受到危害，公司治理机制不能顺利运行等，对发行人的经营可能造成不利影响。

**9、产品门类多、价格波动大带来的产能结构风险**

发行人是专业化的钢铁联合生产型企业，有着齐备的生产体系。发行人目前主要产品涵盖中厚板材、小型材、中型材、冷轧板、钢坯等，主要分为低合金板、带肋钢筋、优质线材、热轧宽带钢、热镀锌卷板等品种，产品门类较多。受到市场需求波动及原材料价格波动的双重影响，报告期内公司主要产品价格在一定程度上出现波动。发行人具备根据市场行情及效益情况灵活调整产品结构的能力，但是发行人是否能够持续及时的根据市场需求做出调整，存在一定的风险，将考验发行人自身的综合竞争能力。

**10、市场竞争风险**

发行人作为广西乃至西南、华南地区拥有完整产品线的钢铁联合企业，在生产原材料、生产工艺和地理位置等方面具有一定的区域性优势，未来如果无法合理配置资源或巩固已有产业地位，可能面临失去竞争优势和盈利能力下降的风险。

**（三）管理风险**

**1、公司规模较大、员工较多，存在管理难度较大的风险**

发行人规模较大，员工人数较多，组织结构和管理体系较复杂，对发行人管理水平要求较高。如果发行人内部管理体系不能有效运作，发行人的经营业绩可能受到一定影响。

**2、关联交易的风险**

柳钢股份关联采购主要是向柳钢集团及下属子公司采购能源动力、铁矿石及煤；关联销售主要是向柳钢集团销售钢坯、能源等，集团内部各公司之间关联交易较多，且金额较大，可能导致公司的风险控制难度增加。尽管发行人与关联方之间的关联交易以公平、公正的市场原则进行定价，若未来不能有效的解决，发行人仍然存在关联交易风险。

**3、突发事件引发公司治理结构突然变化的风险**

由于外部环境的不断变化和不可控事件的发生，在公司债券存续期间，发行人可能面临突发事项，对现行公司治理结构产生影响，从而改变公司现有治理结构，甚至影响公司的正常运作。

**（四）政策风险**

**1、钢铁行业政策风险**

鉴于钢铁行业在国民经济发展中举足轻重的地位，在历次宏观经济调控过程中，钢铁行业都属于调控重点，对国家及地方产业政策、环保政策调整高度敏感。2012年国家对钢铁业的宏观调控政策接连不断的出台，如节能减排、淘汰落后、布局调整等。国家“十二五”规划纲要明确提出优化产业布局，“有序推进城市钢铁、有色、化工企业环保搬迁”。2012年，工信部发布了《钢铁行业生产经营规范条件（2012年修订）》，进一步加强钢铁行业管理，规范现有钢铁企业生产经营秩序。2013年5月10日，国家发改委下发了产业[2013]892号文，提出坚决遏制钢铁等产能严重过剩行业的盲目扩张，不得以任何名义核准、备案新增产能项目。2016年国务院印发《关于钢铁业化解过剩产能实现脱困发展的意见》，计划要在5年内压缩钢铁产能约1-1.5亿吨，产能利用率从70%提升至80%。2016年国务院还下发了《关于钢铁业化解过剩产能实现脱困发展的意见》，要求对生产地条钢的企业立即关停、拆除设备并依法

处罚。截至2017年，1.4亿吨“地条钢”全面出清。2017年钢铁产能置换拉开序幕，工信部出台了《钢铁行业产能置换实施办法》，2018年1月1日实行。2019年5月，发改委发布《关于做好2019年重点领域化解过剩产能工作的通知》（发改运行〔2019〕785号）。文件指出下一步将进入结构性优产能阶段，深入推进钢铁产业结构优化，更多运用市场化、法治化手段，在控制产能总量的前提下，调整优化存量。2020年1月23日国家发改委、工信部联合印发《关于完善钢铁产能置换和项目备案工作的通知》，要求暂停公示、公告新的钢铁产能置换方案和备案新的钢铁项目，要求各地区全面梳理2016年以来备案的钢铁产能项目，并开展自查自纠。2021年，国家将结合当前行业发展的总体态势，着眼于实现“碳达峰”、“碳中和”阶段性目标，逐步建立以碳排放、污染物排放、能耗总量为依据的存量约束机制，研究制定相关工作方案，确保2021年全面实现钢铁产量同比的下降。这或是我国钢产量在连续多年快速增长后迎来的首次下降。2021年5月，为巩固钢铁行业化解过剩产能工作成效，推动行业高质量发展，工信部出台了新版《钢铁行业产能置换实施办法》（工信部原〔2021〕46号）。该办法主要在2017年版《钢铁行业产能置换实施办法》（工信部原〔2017〕337号）的基础上进行修订，将置换区域由京津冀、长三角、珠三角以及其他环境敏感区域扩大至京津冀、长三角、珠三角、汾渭平原等地区以及其他“2+26”大气通道城市，将大气污染防治重点区域的置换比例由1.25:1提高到1.5:1，其他区域由减量置换调整为不低于1.25:1的比例进行置换。

2021年5月，国家发改委发布《关于钢铁冶炼项目备案管理的意见》（发改产业〔2021〕594号），为关于深化供给侧结构性改革的决策部署，巩固化解钢铁过剩产能成果，推进钢铁产业结构调整，国家发改委提出如下要求：严格钢铁冶炼项目备案管理，规范建设钢铁冶炼项目，建设钢铁冶炼项目须满足钢铁行业先进工艺装备水平和领先指标要求，实现绿色化、智能化发展。采用的冶炼装备须符合《产业结构调整指导目录》及钢铁冶炼相关设计规范的有关要求，污染物排放应达到超低排放要求。鼓励铜铁冶炼项目建设依托具备条件的现有钢铁冶炼生产厂区集聚发展，在现有厂区建设钢铁冶炼项目没有粗钢产能建设规模限制要求。强化钢铁项目备案事中事后监管，各地区要制定加强已备案钢铁项目管理的具体措施，并及时跟踪项目建设进展情况。

2021年12月，《“十四五”原材料工业发展规划》提出，到2025年结构合理化水平持续改善。粗钢、水泥等重点原材料大宗产品产能只减不增。形成5—10家具有生态主导力和核心竞争力的产业链领航企业。在原材料领域形成5个以上世界级先进

制造业集群。

2022年1月，《关于促进钢铁工业高质量发展的指导意见》提出，力争到2025年，钢铁工业基本形成布局结构合理、资源供应稳定、技术装备先进、质量品牌突出、智能化水平高、全球竞争力强、绿色低碳可持续的高质量发展格局。优化产业布局结构，严禁新增钢铁产能，坚决遏制钢铁冶炼项目盲目建设，严格落实产能置换、项目备案、环评、排污许可、能评等法律法规、政策规定。落实钢铁行业碳达峰实施方案，统筹推进减污降碳协同治理，深入推进绿色低碳。

国家对钢铁产业的政策取向将对钢铁行业的发展和投资产生重大影响。当前，发行人各项业务符合国家产业政策要求，如果国家宏观经济政策、产业发展政策、环保政策及地方扶持优惠政策等在未来再次调整，可能对发行人的生产经营方针及经营业绩产生影响。

**2、外贸政策调整的风险**

近年不断加重的国际反倾销等非关税壁垒加大了我国钢铁产品出口的难度，同时，受全球经济疲软影响，国际市场的不景气可能对钢铁产品出口造成不利影响。2018年初以来的中美贸易战已经引起业内广泛关注，欧盟和日本也可能参与到美国中国歧视性的技术许可要求提出的磋商请求中。发行人钢材出口量较少，但原材料铁矿石进口对发行人生产具有较大的影响，如果在今后国际贸易政策导致铁矿石进口成本增加，将对发行人的盈利能力造成不利影响。

**3、环保政策变动风险**

近年来，国家加大了对环保要求的规范力度，相关政策陆续出台。2010年7月12日，工信部会同有关部门制定公布了《钢铁行业生产经营规范条件》，从环境保护、能源消耗和资源综合利用、工艺与装备、生产规模、安全卫生和社会责任等六个方面明确规定了钢铁行业生产经营规范条件。2010年8月5日，工信部发布工产业[2010]第111号公告，要求将2010年淘汰落后产能企业名单予以公告，并要求确保列入名单企业的落后产能在2010年9月底前关停。根据工产业[2010]第111号公告中附件“2010年炼铁淘汰落后产能企业名单”，发行人的母公司广西柳州钢铁集团有限公司要淘汰落后产能200万吨，涉及到的淘汰生产线（设备）型号及数量分别为306立方米高炉1座，380立方米高炉3座。发行人已按要求积极开展落后产能的关停、拆除淘汰工作，在2012年底已按要求完成名单中所列产能的淘汰。2012年9月初，工信部出台了《钢铁行业规范条件（2012年修订）》（下称：新规范），新规范更加注重环境保护和节能减排，对钢铁企业在污染物排放、资源综合利用、能耗指标等方面进行

了调整，实行更加严格的能耗环保管理标准。2013年国务院发布《大气污染防治行动计划》，对包括钢铁行业在内的重点行业进行清洁生产检查。2015年《中国人民共和国环境保护法》实施，对要求企业重视环境保护、增加环保投入提供法律依据。环保部2017年6月发布的“《钢铁烧结、球团工业大气污染物排放标准》等20项国家污染物排放标准修改单（征求意见稿）”，拟将钢铁烧结、球团过程中的颗粒物、SO2和NOX特别排放限值分别降至20、50、100mg/m³，相比现行标准分别大幅提升50%、72.22%和66.67%。同时，长流程烧结、球团工业大气污染物排放标准等拟大幅提升。2018年，钢铁行业超低排放改造将启动。环保政策的不断升级将倒逼钢铁企业实施环保技改，提高企业经营成本。

2019年4月，生态环境部、发展改革委、工业和信息化部、财政部、交通运输部联合发布《关于推进实施钢铁行业超低排放的意见》。提出对完成超低排放改造的企业，加大税收、资金、价格、金融、环保等政策支持力度，强化企业主体责任，严格评价管理，强化监督执法。到2020年底前，重点区域钢铁企业超低排放改造取得明显进展，力争60%左右产能完成改造，有序推进其他地区钢铁企业超低排放改造工作；到2025年底前，重点区域钢铁企业超低排放改造基本完成，全国力争80%以上产能完成改造。

2021年5月，工信部发布《钢铁行业产能置换实施办法》，要求大气污染防治重点区域（包括京津冀、长三角、珠三角、汾渭平原等地区以及其他“2+26”大气通道城市）钢铁产能置换比例不低于1.5:1，其他地区置换比例不低于1.25:1。

2021年，中共中央国务院印发碳达峰碳中和顶层设计文件，积极构建目标明确、分工合理、措施有力、衔接有序的碳达峰碳中和“1+N”政策体系，其中《钢铁行业碳达峰实施方案》作为“N”中的一个政策文件，已由国家发展改革委、工业和信息化部等有关部门牵头编制完成，将在2022年适时发布，进一步推动钢铁行业加快流程结构调整，减污降碳协同增效，促进绿色转型。

2022年1月，国务院印发了《“十四五”节能减排综合工作方案》，从实施节能减排重点工程、健全节能减排政策机制和强化节能减排工作落实等方面，对钢铁行业节能减排工作做出了指引，提出未来发展方向为推广节能减排技术，推进超低排放改造，加强行业工艺革新、加快绿色数据中心建设，降低能耗，加大节能减排支持力度。

2022年2月，国家发展改革委等4部门联合发布《高耗能行业重点领域节能降碳改造升级实施指南(2022年版)》，围绕炼油、水泥、钢铁、有色金属冶炼等17个行业，提出了节能降碳改造升级的工作方向和到2025年的具体目标。对于钢铁行业，

提出到2025年，钢铁行业炼铁、炼钢工序能效标杆水平以上产能比例达到30%，能效基准水平以下产能基本清零，行业节能降碳效果显著，绿色低碳发展能力大幅提高。

截至目前，发行人在建与已建项目均严格按照国家相关政策执行，但是随着上述环保政策的落实及后续政策的推出，发行人将会面临更加严格的环保要求。

**4、税收政策风险**

随着钢材市场复苏，钢材销售价格的上涨，国内钢铁行业产能迅速释放，国内钢铁企业均加大了钢铁产品的出口力度，但钢铁产品的大量出口不符合以内销为主的发展方向，增加了我国节能降耗目标实现的难度，也加剧了国际贸易摩擦的发生。针对这一情况，自2010年7月15日起财政部取消了部分钢材品种的出口退税，这是我国自2008年下半年针对金融危机重启上调钢材出口退税政策以来，首次对这一政策进行反向调整，未来国家税收政策的调整可能在一定程度上影响公司的盈利水平。

# 第三章 发行条款

## 一、主要发行条款

| | |
|---|---|
| 1、中期票据名称： | 柳州钢铁股份有限公司2024年度第一期中期票据 |
| 2、发行人全称： | 柳州钢铁股份有限公司 |
| 3、中期票据形式： | 本期中期票据采用实名制记账式，统一在银行间市场清算所股份有限公司登记托管。 |
| 4、发行人待偿还债券融资余额： | 截至本募集说明书签署之日，除本期中期票据的注册发行以外，发行人及下属子公司待偿还债券融资余额为【10】亿元。 |
| 5、注册通知书文号： | 中市协注[2024]MTN【】号 |
| 6、中期票据注册金额： | 人民币30亿元（RMB3,000,000,000.00元） |
| 7、本期发行金额： | 人民币5亿元（RMB500,000,000.00元） |
| 8、中期票据期限： | 不超过5年 |
| 9、计息年度天数： | 闰年为366天，非闰年为365天 |
| 10、中期票据面值： | 人民币壹佰元（RMB100.00元） |
| 11、发行方式： | 本期中期票据由主承销商组织承销团，通过簿记建档、集中配售的方式在全国银行间债券市场公开发行。 |
| 11、发行价格： | 本期中期票据按面值发行 |
| 12、票面利率确定方式： | 本期中期票据的利率为固定利率；利率的确定方式为在确定利率上、下限的前提下，通过集中簿记建档结果确定。中期票据利率在存续期限内固定不变，不计算复利，逾期不另计利息。 |
| 13、发行对象： | 全国银行间债券市场的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外） |
| 14、承销方式： | 组织承销团，主承销商以余额包销的方式承销本期中期票据。 |
| 15、集中簿记建档： | 指发行人和主承销商协商确定利率（价格）区间后，承销团成员/投资人发出申购定单，由簿记管理人记录承销团成员/投资人认购债务融资工具利率（价格）及数量意愿，按约定的定价和配售方式确定最终发行利率（价格）并进行配售的行为。集中簿记建档是簿记建档的一种实现形式，通过集中簿记建档系统实现簿记建档过程全流程线上化处理。 |

| | |
|---|---|
| 16、主承销商： | 中国光大银行股份有限公司 |
| 17、联席主承销商 | 无 |
| 17、簿记管理人： | 中国光大银行股份有限公司 |
| 18、托管机构： | 银行间市场清算所股份有限公司 |
| 19、集中簿记建档系统技术支持机构： | 北京金融资产交易所有限公司 |
| 20、托管方式 | 实名记账式 |
| 21、发行日期： | 2024年【】月【】日至2024年【】月【】日 |
| 22、簿记建档时间： | 2024年【】月【】日至2024年【】月【】日 |
| 23、缴款日期： | 2024年【】月【】日 |
| 24、起息日期： | 2024年【】月【】日 |
| 25、债权登记日期： | 2024年【】月【】日 |
| 26、上市流通日期： | 2024年【】月【】日 |
| 27、交易市场： | 全国银行间债券市场 |
| 28、本金兑付价格： | 本期中期票据到期按面值兑付 |
| 29、还本付息方式： | 本期中期票据采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。本期中期票据到期一次性还本付息。 |
| 30、兑付方式： | 本期中期票据兑付日前5个工作日，由发行人按有关规定在指定的信息媒体上刊登《兑付公告》，由上海清算所完成兑付工作。相关事宜将在《兑付公告》中详细披露 |
| 31、本金兑付日期： | 20【 】年【】月【】日（如遇法定节假日或休息日则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间不另计息） |
| 32、税务提示： | 根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期中期票据所应缴纳的税款由投资者承担 |
| 33、适用法律： | 本期所发行中期票据的所有法律条款均适用中华人民共和国法律 |
| 34、担保情况： | 广西柳州钢铁集团有限公司提供全额无条件且不可撤销的连带责任保证担保 |
| 35、存续期管理机构： | 中国光大银行股份有限公司 |

## 二、本期债务融资工具的发行安排

### （一）集中簿记建档安排

1、本期中期票据簿记管理人为中国光大银行股份有限公司，本期中期票据承销团成员须在2024年【】月【】日【】至【】年【】月【】日【】至通过集中簿记建档系统向簿记管理人提交《柳州钢铁股份有限公司【2024】年度第【一】期中期票据据申购要约》（以下简称“《申购要约》”），申购时间以集中簿记建档系统中将《申购要约》提交至簿记管理人的时间为准。

2、每一承销团成员申购金额的下限为【1,000】万元（含【1,000】万元），申购金额超过【1,000】万元的，必须是【1,000】万元的整数倍。

3、簿记建档时间经披露后，原则上不得调整。如遇不可抗力、技术故障，经发行人与簿记管理人协商一致，可延长一次簿记建档截止时间。延长时间应不低于30分钟，延长后的簿记建档截止时间不得晚于18:30。

### （二）分销安排

1、认购本期中期票据的投资者为境内合格机构投资者（国家法律、法规及部门规章等另有规定的除外）。

2、上述投资者应在上海清算所开立A类或B类托管账户，或通过全国银行间债券市场中的结算代理人开立C类持有人账户；其他机构投资者可通过债券承销商或全国银行间债券市场中的债券结算代理人在上海清算所开立C类持有人账户。

3、2024年【】月【】日9:00至【】月【】日18:00为本期债务融资工具分销期，承销团成员应在分销期内，通过上海清算所客户终端将各自承销额度内的本期债务融资工具分销至合格投资者。

### （三）缴款和结算安排

1、缴款时间：2024年【】月【】日【】点前。

2、簿记管理人将在2024年【】月【】日通过集中簿记建档系统发送《柳州钢铁股份有限公司【2024】年度第【一】期中期票据配售确认及缴款通知书》（以下简称“《缴款通知书》”），通知每个承销团成员的获配面额和需缴纳的认购款金额、付款日期、划款账户等。

3、合格的承销商应于缴款日【15:00】点前，将按簿记管理人的“缴款通知书”中

明确的承销额对应的募集款项划至以下指定账户：

户名：中国光大银行

开户行：中国光大银行

账号：10010124880000001

人行支付系统号：303100000006

如合格的承销商不能按期足额缴款，则按照中国银行间市场交易商协会的有关规定和承销协议及承销团协议的有关条款办理。

4、本期中期票据发行结束后，认购人可按照有关主管机构的规定进行中期票据的转让、质押。

**（四）登记托管安排**

本期中期票据以实名记账方式发行，在上海清算所进行登记托管。上海清算所为本期中期票据的法定债权登记人，在发行结束后负责对中期票据进行债权管理，权益监护和代理兑付，并负责向投资人提供有关信息服务。

**（五）上市流通安排**

本期中期票据在债权登记日的下一工作日（2024年【】月【】日），即可以在全国银行间债券市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。

**（六）其他**

无。

# 第四章 募集资金运用

## 一、募集资金用途

（一）注册额度内募集资金运用总体规划

截至2024年3月末，发行人短期借款为35.91亿元，一年内到期的非流动负债为74.69亿元，其他流动负债为12.55亿元，长期借款为201.73亿元，应付债券为4.99亿元，其他应付款5.87亿元。发行人将在注册额度有效期内发行不超过30亿元的中期票据，用于偿还发行人本部或下属子公司有息债务。具体如下：

单位：万元

| 序号 | 借款人/发行人 | 债权人/债券简称 | 金额 | 余额 | 拟使用募集资金 | 起息日 | 到期日 | 借款用途 | 是否属于政府一类债务 | 是否可提前还款 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 柳州钢铁 | 22柳州钢铁MTN001 | 50,000.00 | 50,000.00 | 50,000.00 | 2022/3/2 | 2025/3/4 | 偿还银行借款，用于支付原材料货款、支付水电、支付工资等日常经营周转 | 否 | / |
| 2 | 柳州钢铁 | 22柳州钢铁MTN002（绿色） | 50,000.00 | 50,000.00 | 50,000.00 | 2022/9/27 | 2025/9/29 | 废钢采购 | 否 | / |
| 3 | 柳州钢铁 | 农业银行 | 16,000.00 | 16,000.00 | 16,000.00 | 2024/1/1 | 2024/12/31 | 购买原材料等 | 否 | 是 |
| 4 | 柳州钢铁 | 农业银行 | 20,000.00 | 20,000.00 | 20,000.00 | 2023/12/26 | 2024/12/25 | 购买原材料等 | 否 | 是 |
| 5 | 柳州钢铁 | 中国银行 | 18,899.50 | 18,899.50 | 18,899.50 | 2023/11/24 | 2024/11/23 | 购买工业电、煤炭等日常经营周转 | 否 | 是 |
| 6 | 柳州钢铁 | 中国银行 | 11,799.50 | 11,799.50 | 11,799.50 | 2023/11/16 | 2024/11/15 | 购买工业电等日常经营周转 | 否 | 是 |
| 7 | 柳州钢铁 | 中国银行 | 6,200.00 | 6,200.00 | 6,200.00 | 2023/11/29 | 2024/11/28 | 购买废钢等日常经营周转 | 否 | 是 |
| 8 | 柳州钢铁 | 中国银行 | 18,000.00 | 18,000.00 | 18,000.00 | 2023/12/14 | 2024/12/13 | 购买高炉煤气等日常经营周转 | 否 | 是 |
| 9 | 柳州钢铁 | 中国银行 | 10,597.80 | 10,597.80 | 9,101.00 | 2023/11/29 | 2024/11/28 | 购买高炉煤气等日常经营周转 | 否 | 是 |
| 10 | 柳州钢铁 | 农业银行 | 4,000.00 | 4,000.00 | 4,000.00 | 2024/1/3 | 2025/1/2 | 购原材料等 | 否 | 是 |
| 11 | 柳州钢铁 | 建设银行 | 10,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 2024/2/29 | 2025/3/29 | 用于支付原材料货款，支付水电，支付工资等日常经营周转 | 否 | 是 |
| 12 | 柳州钢铁 | 工商银行 | 37,500.00 | 37,500.00 | 36,407.20 | 2022/12/16 | 2025/12/12 | 支付货款 | 否 | 是 |
| 13 | 柳州钢铁 | 建设银行 | 29,000.00 | 29,000.00 | 29,000.00 | 2024/4/25 | 2025/5/25 | 用于支付原材料货款、支付水电、支付工资等日常经营周转 | 否 | 是 |
| 14 | 柳州钢铁 | 光大银行 | 20,592.80 | 20,592.80 | 20,592.80 | 2023/7/14 | 2025/6/18 | 支付货款等日常经营周转 | 否 | 是 |
| 合计 | | | 302,589.59 | 302,589.59 | 300,000.00 | | | | | |

（二）本期中期票据募集资金运用

本期中期票据发行金额为5亿元，募集资金用于偿还发行人短期内到期的银行借款，具体如下：

单位：万元

| 序号 | 借款人/发行人 | 债权人/债券简称 | 金额 | 余额 | 拟使用募集资金 | 起息日 | 到期日 | 借款用途 | 是否属于政府一类债务 | 是否可提前还款 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 柳州钢铁 | 中国银行 | 18,899.50 | 18,899.50 | 18,899.50 | 2023/11/24 | 2024/11/23 | 购买工业电、煤炭等日常经营周转 | 否 | 是 |
| 2 | 柳州钢铁 | 中国银行 | 11,799.50 | 11,799.50 | 11,799.50 | 2023/11/16 | 2024/11/15 | 购买工业电等日常经营周转 | 否 | 是 |
| 3 | 柳州钢铁 | 中国银行 | 6,200.00 | 6,200.00 | 6,200.00 | 2023/11/29 | 2024/11/28 | 购买废钢等日常经营周转 | 否 | 是 |
| 4 | 柳州钢铁 | 中国银行 | 10,597.80 | 10,597.80 | 9,101.00 | 2023/11/29 | 2024/11/28 | 购买高炉煤气等日常经营周转 | 否 | 是 |
| 5 | 柳州钢铁 | 农业银行 | 4,000.00 | 4,000.00 | 4,000.00 | 2024/1/3 | 2025/1/2 | 购原材料等 | 否 | 是 |
| 合计 | | | 51,496.80 | 51,496.80 | 50,000.00 | | | | | |

## 二、募集资金管理

发行人已制定专门的制度规范本次债券发行募集资金的存放、使用和监督，以保障投资者利益。

（一）募集资金的使用

发行人将严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，实行专款专用。发行人在使用募集资金时，将严格履行申请和审批手续，在募集资金使用计划或公司预算范围内，由使用部门或单位提交使用募集资金报告。同时，禁止对公司拥有实际控制权的个人、法人或其他组织及其关联人占用募集资金。

（二）募集资金使用情况的监督

发行人已经指定专门部门负责本期债券募集资金的总体调度和安排，发行人及柳钢集团将根据具体资金需求逐笔完成募集资金的审核、划付并对募集资金的使用进行全流程管理。公司将不定期对募集资金的使用情况进行检查核实，确保资金投向符合公司和出资人的利益。

## 三、偿债计划及其他保障措施

发行人将按照中期票据发行条款的约定，凭借自身的偿债能力和融资能力，筹措相应的偿还资金，同时亦将以良好的经营业绩、规范的运作，履行到期还本付息的义务，充分有效地维护本期中期票据持有人的利益。

具体偿债保障措施如下：

1、稳定的营业收入和经营活动现金流

近三年及一期，发行人实现营业总收入分别为922.52亿元、807.25亿元、796.65亿元、199.88亿元。发行人发行人营业利润分别为23.92亿元、-42.55亿元、-15.13亿元、0.32亿元，近几年发行人营业收入、营业利润受行情及成本影响呈下降趋势，但总体保持较好水平，未产生重大不利影响。

发行人是广西最大的钢铁企业，公司的产品销售区域主要是广东、广西，区域钢铁市场需求量一直大于区域钢铁产能，在国家抑制过剩产能、推进行业兼并重组政策的推进将有利于提高发行人的议价能力；另一方面，发行人目前拥有国内较先进装备水平的中厚板、棒线材、中型材、热轧、冷轧等系列产品生产线。其中，中板厂的中厚板精整线装备有国内唯一的最先进的步进式冷床、可逆式翻板、国内矫直量最大的厚板矫直机、先进的数控双边剪和定尺剪，配有两台在线超声波探伤装置。上述因素将有利于改善发行人盈利能力和增加经营性净现金流。近三年及一期，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为32.25亿元、66.62亿元、2.52亿元、-37.79亿元。公司运营中获取的稳定现金流量是本期中期票据本息的主要还款来源。

2、较强的即期偿付能力

近三年一期，发行人货币资金分别为41.96亿元、87.62亿元、67.44亿元、30.78亿元，具备较强的即期支付能力，为其偿债提供良好的支持。

3、合理配置可变现资产

发行人的应收票据和存货等可变现资产一直保持稳定增长水平，2024年3月末，发行人应收票据、应收款项融资及应收账款合计47.42亿元、存货95.20亿元。发行人可变现资产对债券的到期偿还具有一定的保障。

4、充足的银行授信及畅通的融资渠道

发行人与银行等金融机构具有良好的合作关系，在多家银行拥有较高的授信额度，融资能力较强。2024年3月末，各家银行给予柳钢股份及下属公司授信额度合计

444.99亿元,其中,已使用的授信额度为317.61亿元,剩余未使用的授信额度为127.38亿元。畅通的融资渠道，为其偿债提供良好的支持。

综上，发行人生产经营情况良好，外部融资能力强，对偿债有较强的保障能力。

**四、发行人承诺**

发行人承诺，本期债务融资工具募集资金用途符合国办发〔2018〕101号文等文件支持的相关领域，符合党中央、国务院关于地方政府性债务管理相关文件要求，不会新增地方政府债务，不涉及虚假化解或新增地方政府隐性债务，不会用于非经营性资产，不会划转给政府或财政使用，政府不会通过财政资金直接偿还该笔债务。

发行人募集资金投向不用于体育中心、艺术馆、博物馆、图书馆等还款来源主要依靠财政性资金的非经营性项目建设；募集资金不用于金融投资、土地一级开发，不用于普通商品房建设或偿还普通商品房项目贷款，不用于保障房（含棚户区改造）项目建设或偿还保障房（含棚户区改造）项目贷款。不用于购买理财、资金拆借、二级市场股票炒作等金融相关业务；不用于并购或收购资产。仅用于符合国家相关法律法规及政策要求的企业生产经营活动。

在本期债务融资工具存续期间，若发生募集资金用途变更，发行人将提前通过交易商协会综合业务和信息服务平台披露有关信息。

# 第五章 发行人基本情况

## 一、发行人基本情况

注册中文名称：柳州钢铁股份有限公司

注册英文名称：LIUZHOUIRON&STEELCO.,LTD

发行人注册地：广西柳州市北雀路117号

法定代表人：卢春宁

设立（工商注册）日期：2000年04月14日

统一社会信用代码：91450200715187622B

发行人住所：广西柳州市北雀路117号

发行人联系人：李颖

发行人联系电话：0772-2595971

发行人传真号码：0772-2595971

发行人邮编：545002

注册资本：256,279.32万元人民币

实缴资本：256,279.32万元人民币

发行人所属行业：制造业-黑色金属冶炼和压延加工业

发行人经营范围：烧结、炼铁、炼钢生产及其产品、副产品的销售；钢材轧制、加工生产及其产品、副产品的销售；炼焦生产及其产品、副产品的销售（凭有效的安全生产许可证核准的范围经营）；金属矿石销售；煤炭及制品销售；机械设备销售；仪器仪表销售；有色金属合金销售；专用化学产品销售（不含危险化学品）；耐火材料销售；非金属矿及制品销售；润滑油销售；金属材料销售；废钢销售；本企业自产产品及相关技术的出口业务；本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口业务；本企业进料加工和“三来一补”业务；货物装卸、驳运；机械设备租赁；机械加工修理；金属材料代销；技术咨询服务；房屋门面出租；国内广告的设计、制作、发布；货物仓储；检测检验服务；再生资源销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

## 二、发行人历史沿革和股份变化情况

发行人是根据《公司法》等有关法律法规，并经广西壮族自治区人民政府桂政函[2000]74号文批准，由广西柳州钢铁（集团）公司为主要发起人，联合柳州有色冶炼股份有限公司、柳州化学工业集团有限公司、广西壮族自治区冶金建设公司和柳州市柳工物资有限公司，于2000年4月14日共同发起设立的股份公司。五家发起人股东共投入净资产总额为人民币31,019.846万元，按65%的比例折股，折合股份20,162.9万股。公司设立时名称为广西柳州金程股份有限公司，2001年10月，本公司名称由广西柳州金程股份有限公司变更为柳州钢铁股份有限公司。

发行人股本曾发生多次变化：

（一）2005年利润分配导致股份变化

根据2005年7月28日公司2005年第一次临时股东大会决议，公司对2004年末剩余未分配利润进行补充分配，按2004年末总股本20,162.90万股计算，每10股送20股，公司股本变更为60,488.70万股。

（二）2007年首次发行股票并上市导致股份变化

根据中国证监会2007年1月24日出具的《关于核准柳州钢铁股份有限公司首次公开发行股票的通知》（证监发行字[2007]21号）核准，公司向社会公开发行人民币普通股（A股）10,700万股，每股面值1元，每股发行价格10.06元。本公司发行的A股于2007年2月27日在上证所挂牌上市。发行后，公司股本从60,488.70万股增至71,188.70万股。

（三）2007年利润分配导致股份变化

根据公司2007年5月14日召开的2006年度股东大会通过的2006年度利润分配议案，公司以2007年2月27日挂牌上市后的总股本71,188.70万股为基数，每10股送10股。本次送股数量为71,188.70万股，每股面值1元，本次送股后公司的股本变更为142,377.40万股。

（四）2008年利润分配导致股份变化

根据公司2008年5月6日召开的2007年度股东大会通过的2007年度利润分配议案，公司以2007年12月31日的总股本142,377.40万股为基数，以公积金转增股本，每10股转增8股。本次转增数量为113,901.92万股，每股面值1元，本次转增

后公司的股本变更为256,279.32万股。

（五）股份转让

2018年5月4日，柳钢股份发布《关于控股股东拟协议转让公司部分股份公开征集受让方的公告》，公告披露，经广西国资委同意，柳钢集团拟以公开征集受让方的方式协议转让柳钢股份20,346.95万股（占柳钢股份总股本的7.94%），2018年6月19日，柳钢集团与最终受让方王文辉签订《股份转让协议》，标的股份为柳钢股份20,346.95万股，转让价格为6.23元/股，转让总价值为12.68亿元。2018年8月2日，根据广西区国资委《广西柳州钢铁集团有限公司公开征集转让所持柳州钢铁股份有限公司部分股份有关问题的批复》（桂国资复[2018]129号），同意柳钢集团以公开征集方式将所持有的上市公司柳州钢铁股份有限公司20,349.95万股股票转让给公开征集产生的受让方王文辉，转让价格6.23元/股，截至2019年9月末，王文辉已支付全部转让对价，股份转让完成过户手续。发行人对柳钢股份的持股数为1,910,963,595股，持股比例降低至74.57%。

截至募集说明书签署之日，发行人注册资本为256,279.32万元，实收资本256,279.32万元。

**三、发行人重大资产重组的情况**

（一）重组方案

2019年11月，广西钢铁集团有限公司同柳州钢铁股份有限公司签订了《广西钢铁集团有限公司增资协议》，发行人以货币方式向广西钢铁集团有限公司增资人民币515,650.00万元，其中500,000.00万元增加注册资本。增资后，柳钢集团对广西钢铁持股60.77%，柳钢股份持股27.78%，武钢集团持股11.45%。工商变更登记已于2019年11月完成。

2020年8月，广西钢铁集团有限公司再次同发行人签订了《广西钢铁集团有限公司增资协议》，发行人以货币方式向广西钢铁集团有限公司增资人民币606,900.00万元，其中600,000.00万元增加注册资本。增资后，柳钢集团对广西钢铁持股45.58%并委托发行人代为行使表决权，柳钢股份持股45.83%，武钢集团持股8.59%，广西钢铁被柳钢股份控制成为发行人的一级子公司。工商变更登记已于2020年11月完成。

（二）重组所处阶段

截至目前，本次交易已经广西壮族自治区国资委批准及公司2020年11月23日召开的2020年第三次临时股东大会审议通过，广西钢铁注册资本增加事宜的工商变更登记已办理完毕。发行人于2020年11月30日将广西钢铁纳入合并报表范围，本次重组已完成。

（三）重大资产重组的合规性说明

本次重组，发行人与相关方签订了《增资协议》、《表决权委托协议》及补充协议，本次交易已经广西壮族自治区国资委批准及公司2020年11月23日召开的2020年第三次临时股东大会审议通过，发行人已按照《公司章程》相关规定履行了相应程序，重组过程合法合规。发行人和广西钢铁均为依法设立并有效存续的具有独立法人资格的企业，具备本次重组的主体资格。

（四）本次重组的影响

发行人和广西钢铁均为依法设立并有效存续的具有独立法人资格的企业，具备本次重组的主体资格。本次重组对发行人的主体资格及其决议的有效性没有影响。

本次交易完成后，广西钢铁将成为发行人控股子公司，发行人将深度参与防城港基地后续建设，有利于未来生产及管理上的协同。广西钢铁投产后主要钢材产品包括高强螺纹钢、合金钢棒材、优质线材、热轧宽带钢、冷轧板、热镀锌卷板等建筑、汽车、机械等行业的用钢，有助于发行人完善现有产品供应体系、优化产品结构，满足客户多元化需求。同时，发行人可借助防城港钢铁基地的区位优势，积极开拓东盟国家的市场，提升发行人的行业地位和品牌影响力，增强发行人持续盈利能力。整体而言本次发生的重大资产重组不会对发生人的偿债能力产生较大影响。

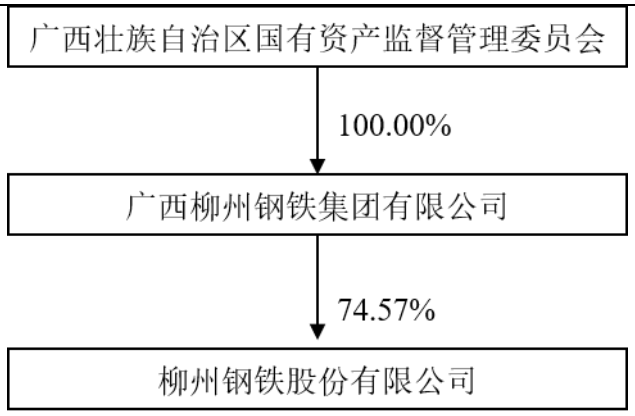
截至本募集说明书签署之日，发行人未发生其他重大资产重组。

发行人承诺在债务融资工具存续期内持续披露重大资产重组的重大进展或变化情况。

## 四、发行人股权结构及实际控制人

（一）发行人股权结构

图表 5-1 发行人股权结构图




截至本募集说明书签署日，发行人控股股东为广西柳州钢铁集团有限公司，其持股比例74.57%；发行人实际控制人为广西区国资委。报告期内控股股东及实际控制人未发生变化。

（二）发行人控股股东及实际控制人情况

截至本募集说明书签署日，发行人控股股东为广西柳州钢铁集团有限公司，广西柳州钢铁集团有限公司成立于1981年11月13日，注册资本为568,361万元，经营范围为炼钢，炼铁，炼焦及其副产品，钢材轧制，机械加工修理，水泥制造，矿山开采，煤气生产，铝塑复合管生产，机械设备租赁；道路普通货物运输；金属材料、矿产品、焦丁、石灰石、白云石、化工产品（危险化学品除外）的销售；煤炭销售；装卸服务；对幼儿教育的投资及管理；检测检验服务；废旧物资处置（危险废弃物除外）；热力生产和供应（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）等。

柳钢集团是广西最大的钢铁生产企业，拥有先进水平的焦化、烧结（球团）、炼铁、炼钢、轧钢等完整的钢铁生产工艺流程，柳州本部下辖矿山、焦化厂、烧结厂、炼铁厂、转炉炼钢厂、第一轧钢厂、热轧厂、冷轧厂等主体生产厂和相应的辅助配套设施，拥有独立完整的资产结构，具有完整的供应、生产和销售系统及生产技术。其经营业务除生产钢材、钢板等钢铁产品外，围绕制造产业还派生有能源及化工产品生产（如余热发电）、原材料贸易、房地产开发和其他业务等。

截至2023年末，柳钢集团合并总资产为1,187.21亿元，总负债为876.22亿元，净资产为310.99亿元。2023年实现营业收入1,065.38亿元，利润总额-49.94亿元，净利润-49.56亿元，经营性净现金流-10.79亿元。

截至2024年3月末，柳钢集团合并总资产为1,172.59亿元，总负债为869.19亿元，净资产为303.40亿元。2024年1-3月实现营业收入219.88亿元，利润总额-7.38

亿元，净利润-7.68亿元，经营性净现金流-45.84亿元。

截至本募集说明书签署之日，控股股东持有的发行人股权不存在被质押或存在争议的情形。

**五、发行人独立性情况**

发行人与控股股东之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面保持相互独立，发行人具有独立完整的业务、资产、人员、机构和财务体系，是自主经营、自负盈亏的独立法人。

（一）业务独立

公司具有独立的企业法人资格，具有独立面向市场、自主经营的能力。公司以钢铁生产及销售业务为核心业务，已建立健全包括采购、研发、生产、销售在内的一整套完整、独立的经营体系。公司业务管理独立于控股股东、实际控制人控制的其他企业。

（二）人员独立

公司建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度、人事考核、奖惩制度、工资管理制度，与全体员工签订了劳动合同，建立了独立的工资管理、福利与社会保障体系。发行人人力资源部独立负责公司员工的聘任。

（三）资产独立

公司及控股子公司独立拥有与生产经营有关的土地使用权、房屋、生产经营设备等资产的所有权或者使用权，公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在违规占用公司的资金、资产和其他资源的情况。公司的资产独立于控股股东及实际控制人。

（四）机构独立

公司的生产经营和办公机构与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形，亦不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预公司机构设置的情况。公司根据自身发展需要建立了完整独立的内部组织结构和职能体系，各部门之间职责分明、相互协调，公司的机构独立于控股股东及实际控制人控制的其他企业。

（五）财务独立

公司建立了独立的财务核算体系，独立做出财务决策和安排，具有规范的财务会计制度和财务管理制度；公司的财务与控股股东、实际控制人控制的其他企业严格分开，实行独立核算，控股股东及实际控制人依照《公司法》、《公司章程》等规定行使股东权利，不越过董事会等公司合法表决程序干涉公司正常财务管理与会计核算；公司财务机构独立，公司独立开设银行帐户，不与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行帐户；公司独立办理纳税登记，独立申报纳税。

**六、发行人重要权益投资情况**

发行人本部主要负责炼铁、炼钢及其副产品的销售，钢材轧制、加工及其副产品的销售等，2023年末，发行人合并报表总资产685.75亿元，总负债473.07亿元，净资产212.68亿元；2023年发行人合并报表实现营业收入796.65亿元，净利润-13.06亿元。2023年末，发行人本部总资产335.08亿元，总负债241.46亿元，净资产93.62亿元；2023年发行人本部实现营业收入521.41亿元，净利润-7.63亿元。

截至2024年3月末，发行人合并报表总资产672.28亿元，总负债459.16亿元，净资产213.12亿元；2024年1-3月发行人合并报表实现营业收入199.88亿元，净利润0.38亿元。

（一）控股子公司情况

截至2024年3月末，纳入公司合并报表的一级子公司1家。具体情况如下：

**图表5-2 截至2024年3月末发行人主要子公司情况表**

单位：万元、%

| 序号 | 企业名称 | 注册资本 | 持股比例 | 表决权比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 广西钢铁集团有限公司 | 2,400,000 | 45.83 | 91.41 |

广西钢铁集团有限公司成立于2005年12月26日，注册地址为防城港市港口区北部湾大道196号，注册资本240亿元人民币。2020年度，发行人完成了对广西钢铁的重大资产重组，本次交易完成后，发行人除自身持有广西钢铁45.83%股权之外，另通过表决权委托的形式取得柳钢集团所持有的45.58%广西钢铁股权对应的表决权、提名和提案权、召集权等股东权利，柳钢股份对广西钢铁的最终表决权合计比例为91.41%，发行人成为广西钢铁控股股东。该公司法定代表人为罗庆革，经营范围为冶金产品及副产品、冶金矿产品和钢铁延伸产品、化工产品、煤炭（限系统内供应）、

建筑材料、冶金辅助材料、成套冶金设备、机电产品设计、制造；汽车（不含小轿车）的销售；设计、制作、发布、代理国内各类广告业务；化工产品、炼焦、燃气生产和供应、化肥制造和销售（以上范围仅限取得许可证的营业单位经营）；电力、码头、仓储、运输与钢铁相关的业务以及技术开发、技术转让、技术服务和技术管理咨询业务，国内贸易；货物和技术进出口等。

2023年末，该公司总资产487.59亿元，总负债257.63亿元，净资产229.96亿元；2023年度，该公司实现营业收入326.37亿元，净利润-5.43亿元。

2024年3月末，该公司总资产483.79亿元，总负债253.79亿元，净资产230.00亿元；2024年1-3月，该公司实现营业收入88.76亿元，净利润140.47万元。该公司自2020年6月开始陆续投产，随着防城港钢铁基地项目建设推进，其已投入多个高炉、转炉及轧钢生产线进行生产，资产、收入将逐步增加。

（二）重要的合营或联营企业及参股企业介绍

截至2024年3月末，发行人主要参股公司情况如下：

**图表5-3 截至2024年3月末发行人主要参股公司情况表**

单位：万元、%

| 序号 | 企业名称 | 注册资本 | 发行人实缴出资 | 表决权比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 桂林仙源健康产业股份有限公司 | 10,000 | 420 | 32.31 |

（1）桂林仙源健康产业股份有限公司

桂林仙源健康产业股份有限公司成立于2014年12月26日，注册地址为桂林市象山区相人山路18号，注册资本1亿元人民币。该公司法定代表人为卢春宁，经营范围为养老服务；机构养老服务；健康咨询服务（不含诊疗服务）；远程健康管理服务；家政服务；病人陪护服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；信息技术咨询服务；第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售；各类工程建设活动。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：以自有资金从事投资活动；智能基础制造装备制造；智能基础制造装备销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

2023年末，该公司总资产2013.21万元，总负债240.58万元，净资产1772.63万

元；2023年度，该公司实现营业收入2184.06万元，净利润170.66万元。

2024年3月末，该公司总资产1864.51万元，总负债76.54万元，净资产1787.96万元；2024年1-3月，该公司实现营业收入396.88万元，净利润15.33万元。

## 七、发行人公司治理

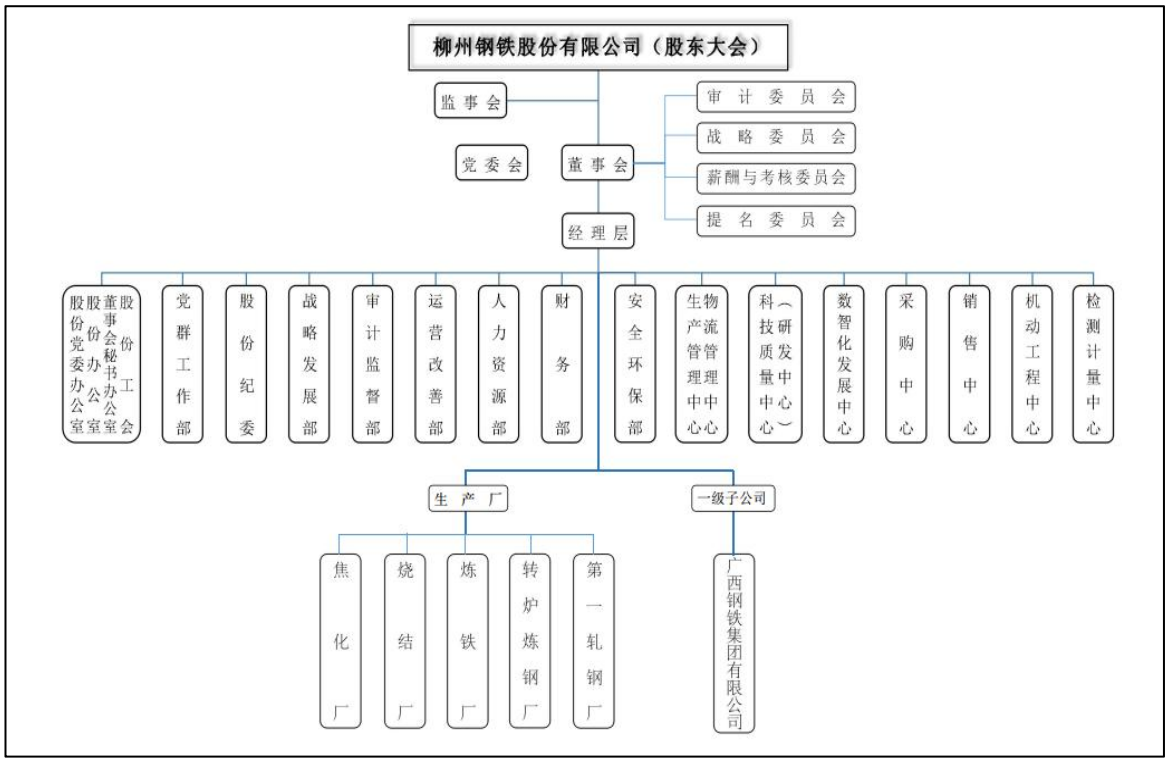
### （一）组织结构

发行人根据自身经营管理需要设置了内部组织架构，并建立了覆盖财务、生产、采购、销售及工程项目等方面的内部控制体系，运营管理日益规范。发行人最高权力机构是股东大会，股东大会选举或更换非由职工代表担任的董事组成董事会，董事会向股东大会负责。董事会下设审计委员会、战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会。内设党委办公室、公司办公室、董事会秘书办公室、工会、党群工作部、纪委、战略发展部、审计监督部、财务部、人力资源部、安全环保部、生产管理中心、物流管理中心、科技质量中心（研发中心）、数智化发展中心、采购中心、销售中心、机动工程中心、检测计量中心等机构。

#### 1、组织结构

截至本募集说明书签署日，公司组织结构图如下：

**图表5-4 发行人组织结构图**




**2、主要部门及直属公司工作职责**

（1）党委办公室、公司办公室、董事会秘书办公室、工会

负责办文办会、规范运营、信息披露、证券期货、法务风控等职能。

（2）党群工作部

履行党群工作职责。

（3）纪委

履行党风廉政建设、反腐倡廉、监督执纪问责等职能。

（4）战略发展部

履行战略规划、政策研究、投资管理、土地资源管理、总图管理、招投标管理、项目报建等职能。

（5）审计监督部

履行审计管理、子公司监事会运作、专项督查、招投标价格及关联交易价格监督等职能。

（6）运营改善部

统筹综合管理体系建设、制度管理、流程管理与优化、知识管理、现场管理、组

织机构与职能职责设计及调整管理、降本增效、对标对表、组织绩效考核、经济责任制、统计分析等职能。

（7）人力资源部

履行人力资源规划、人力资源管理、职工培训、社保、人事档案等职能。

（8）财务部

履行会计核算、财务监督、资金运营（资金筹集、调配、控制、分配、使用等统筹管理）等职能。

（9）安全环保部

履行安全管理、职业健康、治安保卫、应急管理、环保管理、碳排放管理、能源管理职能。

（9）生产管理中心、物流管理中心

履行生产管理、物流管理、能源调度等职能。

（10）科技质量中心（研发中心）

履行新产品开发、技术标准管理、工艺技术管理、科技创新、质量管理、质量判定（出具质保书）、质量认证、品牌建设与管理等职能。

（11）数智化发展中心

履行自动化、信息化、数字化、智能化管理职能。

（12）采购中心

履行国内外大宗原料与燃料、生铁/废钢、辅助材料、炉料、耐火材料、铁合金、设备设施、试剂、仪器、办公用品等实物以及其他相关非实物类的采购，合金、炉料、耐材、辅材、废钢、设备备件等仓储管理职能。

（13）销售中心

履行钢材产品及销售、顾客沟通、顾客满意管理、顾客财产管理以及销售体系建设等职能。

（14）机动工程中心

履行设备设施管理、项目管理与实施、地质勘察、外委工程设计管理、工程造价

管理以及竣工验收、项目结（决）算、转固等职能。

（15）检测计量中心

履行检化验、质量督查、计量管理、检化验及计量设备设施运维、检定校准等职能。

**（二）治理机构**

报告期内，发行人根据《中华人民共和国民法典》、《上市公司章程指引》及《上市公司治理准则》等有关法律法规的要求，结合公司的实际情况，不断完善公司的法人治理结构和内部管理制度。公司通过股东会、董事会、监事会的规范运作，实现所有权与经营权的分离，实现公司利益最大化，公司的法人治理符合中国证监会《上市公司治理准则》等规范性文件的要求。

1、股东大会

发行人严格按照中国证监会《上市公司股东大会规则》及《公司章程》的规定，设立股东大会，制定有《股东大会议事规则》，股东大会严格按照《议事规则》规范召开，保证了公司股东大会的规范运作，保护了所有股东的合法权益。股东大会是公司的权力机构，依法行使以下职权：

（1）决定公司经营方针和投资计划；

（2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；

（3）审议批准董事会的报告；

（4）审议批准监事会的报告；

（5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；

（6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

（7）对公司增加或者减少注册资本作出决议；

（8）对发行公司债券作出决议；

（9）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；

（10）修改本章程；

（11）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；

（12）审议批准第四十一条规定的担保事项；

（13）审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产30%的事项；

（14）审议批准变更募集资金用途事项；

（15）审议股权激励计划；

（16）审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

2、控股股东、其他关联方与上市公司

公司控股股东能认真履行诚信义务，行为合法、规范，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动，公司董事会、监事会和内部机构能独立运作。公司与关联方之间的关联交易严格按照相关规定进行决策和履行信息披露程序。公司制定的《关联交易决策制度》对公司关联交易的决策、定价、授权、执行以及信息披露做了明确的规定，保证了公司与关联方之间订立的交易合同符合公平、公正、公开的原则，确保关联交易行为不损害公司和全体股东的利益。控股股东及其他关联方不存在非经营性占用公司资金、资产情况。

3、党委会

公司根据《党章》规定，设立公司党委和纪律检查委员会，坚持党的领导、加强党的建设和全面从严治党，认真落实党的建设同步谋划、党的组织及工作机构同步设置、党组织负责人及党委工作人员同步设置、党的工作同步开展。公司党委和公司纪律检查委员会的书记、副书记、委员的职数按上级党组织批复设置，并按照《党章》等有关规定选举和任命产生。公司党委设党群工作部作为工作部门，同时设立工会、团委等群众性组织，公司纪律检查委员会设纪检监察部作为工作部门。党组织机构设置及其编制纳入公司管理机构和编制，党组织工作经费纳入公司预算，从公司管理费中列支。

公司党委的职权包括：

（1）落实主体责任，发挥政治核心作用，围绕企业生产经营开展工作；

（2）保证及监督党和国家的方针政策在本企业的贯彻执行；

（3）支持股东大会、董事会、监事会、经理依法行使职权；

（4）研究布置公司党群工作，加强党组织的自身建设，领导思想政治工作、精神文明建设和工会、共青团等群众组织；

（5）参与公司重大问题的决策，研究决定公司重大人事任免，讨论审议其他“三重一大”事项；

（6）全心全意依靠职工群众，支持职工代表大会开展工作；

（7）研究其他应由公司党委决定的事项。

公司党委对董事会、经理办公会拟决策的重大问题进行讨论研究，提出意见和建议。

4、董事会

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由9名董事组成，设董事长1人。

董事会行使下列职权：

（1）召集股东大会，并向股东大会报告工作；

（2）执行股东大会的决议；

（3）决定公司的经营计划和投资方案；

（4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；

（5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

（6）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；

（7）拟订公司重大收购、回购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；

（8）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；

（9）决定公司内部管理机构的设置；

（10）聘任或者解聘公司经理、董事会秘书;根据经理的提名，聘任或者解聘公司副经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；

（11）制订公司的基本管理制度；

（12）制订本章程的修改方案；

（13）管理公司信息披露事项；

（14）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；

（15）听取公司经理的工作汇报并检查经理的工作；

（16）法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

公司董事会应当就注册会计师对公司财务报告出具的非标准审计意见向股东大会作出说明。

董事会制定董事会议事规则，以确保董事会落实股东大会决议，提高工作效率，保证科学决策。

董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

5、监事会

公司设监事会，由【5】名监事组成，设监事会主席1名，监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。

监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于1/3。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。

监事会行使以下职权：

（1） 应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；

（2） 检查公司财务；

（3） 对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本公司章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；

（4） 当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；

（5） 提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股

东大会职责时召集和主持股东大会；

（6） 向股东大会提出提案；

（7） 依照《公司法》第一百五十一条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；

（8） 发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

6、高级管理层

发行人设总经理【1】名，负责公司的日常生产经营管理工作，对董事会负责。公司制定了总经理办公会议事规则，对总经理办公会的职责、权限、人员组成及决策程序等作了明确规定。公司高级管理人员主要来自于钢铁行业或相关领域，且长期从事大中型国有企业经营管理工作，经营管理经验丰富。公司建立了中高级管理人员激励约束机制和绩效考核体系，将其薪酬与年度经营目标的考核情况挂钩，为高级管理人员履行职责提供了必要的制度保障。

**（三）公司内部控制制度**

为了防范和控制经营风险，保证各项经营活动规范运行，发行人建立起一套比较完整的内部管理制度体系。

1、决策管理

发行人重大投资和生产经营的决策程序和规则主要依据《公司章程》及其它内部管理制度制订，股东大会主要对公司重大决策事项进行审议；董事会主要对生产经营发展中的重大决策事项行使决策权。

2、人事管理

公司建立了独立运行的《劳动合同管理办法》、《下岗、待岗人员管理办法》、《人事管理制度》、《关键岗位特殊津贴管理办法》等各项管理制度，并严格遵照公司管理制度的有关规定执行。

3、财务管理

公司充分考虑到公司运营中的风险控制，明确规定处理各种经济业务的职责分工和程序方法，制定了《现金管理办法》、《资金管理办法》、《专项费用管理办法》、《成本及费用管理办法》、《合同管理制度》等规章制度。内部资金管理方面，公司根据《中华人民共和国会计法》、《内部计控制规范—货币资金》等法律法规，按照

控股股东《广西柳州钢铁集团有限公司资金管理办法的通知》（司（财）字[2012]6号文）要求，柳钢集团对所属全资子公司及控股子公司实行高度集中统一管理，所有资金收支均由集团资团部统筹安排，各二级单位、部门、子公司未经批准不得开立银行账户存储资金，不得自行对处收支资金；柳钢集团实行分级授权审批的资金管理制度，加强公司的货币资金内部收支和规范管理，提高资金使用效率。

4、内部审计机制

公司制定了《经济责任审计实施办法》、《内部审计制度》、《内部审计整改实施细则》等规章制度，内审人员经常性地监督公司内部控制制度的执行，定期对内部控制制度的健全有效性进行评估并提出意见，内部审计对公司内部控制的有效执行发挥着重要的作用。

5、担保制度

公司制定了《担保管理办法》执行，在对外担保和对内担保管理中，公司认真贯彻对外担保管理的办法，认真做好公司的对外担保和对内担保管理工作。

6、关联交易制度

为规范公司关联交易行为，提高公司规范运作水平，保护公司和全体股东的合法权益，根据《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》和《公司章程》（以下简称“《公司章程》”）等有关规定，制定《柳州钢铁股份有限公司关联交易管理制度》。该制度对关联交易界定、定价原则、管理流程等均作了明确规定。

7、债务融资信息披露机制

公司根据中国银行间市场交易商协会发布的《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》及相关法律法规，将在中国银行间市场交易商协会认可的网站定期披露年报、半年报、季报，不定期披露债务融资发行文件、付息兑付公告、公司发生可能影响其偿债能力的重大事项等，并确保披露信息真实、完整、及时、准确。

8、子公司管理制度

为了规范发行人控股子公司（以下简称“子公司”）经营管理行为，促进子公司健康发展，优化子公司资源配置，提高子公司的经营积极性和创造性，依照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券

交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司内部控制指引》及《柳州钢铁股份有限公司章程》等，发行人制定了《柳州钢铁股份有限公司子公司管理制度》。

9、信息披露制度

为了规范公司的信息披露行为，加强信息披露事务管理，确保公司真实、准确、完整、及时地披露信息，简明清晰、通俗易懂，不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。维护公司股东特别是社会公众股东的合法权益，根据《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》（简称《上市规则》）、《上市公司信息披露管理办法》和《公司章程》等法律、行政法规的规定，发行人制定了《柳州钢铁股份有限公司信息披露管理制度》，内容包括：信息披露原则、信息披露内容、信息披露的责任人与职责，信息披露程序，披露文件的存档与管理，保密措施等。柳钢股份信息披露管理制度的建立和完善，有利于加强公司信息披露事务管理，促进公司依法规范运作，维护公司和投资者的合法权益。

10、安全生产机制制度

公司制定了《生产安全事故综合应急预案》、《安全防护设施管理规定》、《安全培训管理办法》、《产品安全管理制度》、《产品质量审核管理办法》、《质量事故管理办法》、《质量监查制度》等规章制度，实现了安全生产管理的规范化和制度化。

11、采购管理机制

为增强采购透明度，强化使用管理，降低采购及生产成本，公司制定了《采购控制程序》、《钢坯采购管理规定》、《废钢铁、炼钢生铁采购管理规定》、《辅助材料、炉料、耐火材料采购、验证、仓储及领用管理规定》、《原材料采购合同管理规定》、《备件采购管理制度》、等制度，对大宗原材料、备品备件、工程材料、各类辅助材料等使用计划编制、采购、验收、保管、领用等行为进行了规范，明确各采购、验收、保管、使用各部门工作职责。

12、重大资产重组对发行人公司治理可能产生的影响

本次重组完成，发行人在本次交易完成前后的控股股东均为广西柳州钢铁集团有限公司，控股股权未发生变化。重组后发行人的运营将继续独立于实际控制人及其控制的其他企业，设立独立的劳动、人事、薪酬管理体系，建立适应发行人发展需要的组织机构，独立行使经营管理职权。因此，本次重组不会对发行人治理机制产生不利

影响。

13、短期资金调度应急预案

在资金应急调度方面，发行人已制定完备的短期资金调度应急预案，发行人资金管理实行统筹规划、合理布局、科学使用各类融资渠道与工具，根据情况实施风险预警、内部资金统一调度调剂余缺、市场融资、减持流动性较强的资产等多层次应对方案，财务部负责公司整体的流动性风险管理，尽可能提高负债稳定性和资产流动性，明确弥补短期资金缺口的工作程序。强调提高流动性管理的预见性，同时规定下属各单位在确保正常生产经营资金周转和对外投资等资金需求的同时，坚持归集管理、统一调配的原则，由财务部根据公司整体资金需求情况进行统筹安排、调剂下属公司资金，提高上市板块资金使用效率，充分盘活沉淀资金。建立多层次的流动性保障，实现内部授信额度统一调配，未使用的授信规模较大，同时充分利用金融市场加强融资能力，降低流动性风险。

## 八、企业人员基本情况

发行人按照《中华人民共和国民法典》等相关法律法规及《公司章程》要求，设置董事会、监事会和高级管理人员。董事会、监事会、高级管理人员以及公司其他人员结构情况具体如下：

（一）董事会成员

**图表 5-5 董事会人员名单**

| 姓名 | 现任职务 | 任职期间 |
|---|---|---|
| 卢春宁 | 董事长、党委书记 | 2023.5.18 至募集说明书出具日 |
| 熊小明 | 董事、总经理 | 2023.5.18 至募集说明书出具日 |
| 韦军尤 | 董事、副总经理 | 2020.5.07 至募集说明书出具日 |
| 王文辉 | 董事 | 2022.5.18 至募集说明书出具日 |
| 吴丹伟 | 董事、副总经理、董秘 | 2022.6.7 至募集说明书出具日 |
| 罗琦 | 独立董事 | 2020.5.7 至募集说明书出具日 |
| 池昭梅 | 独立董事 | 2020.5.7 至募集说明书出具日 |
| 吕智 | 独立董事 | 2019.5.29 至募集说明书出具日 |
| 胡振华 | 独立董事 | 2022.5.18 至募集说明书出具日 |

根据公司章程，设董事【9】人，目前在位董事9人。在任董事情况如下：

卢春宁，男，汉族，1976年11月出生，中共党员，正高级工程师职称。1999年8月毕业于西安建筑科技大学冶金工程系金属压力加工专业，获大学学历、工学学士学位，2006年3月于武汉科技大学材料工程专业学习，获工程硕士。曾任柳钢股份中

板厂厂长，广西柳钢国际贸易有限公司董事长，广西柳钢医养集团有限公司董事长、总经理，柳钢集团技术中心主任，广西柳钢华创科技研发有限公司董事长、总经理，现任柳钢集团副总经理、总工程师，柳钢股份董事长。

熊小明，男，汉族，1973年9月出生，中共党员，高级经济师职称。1998年7月毕业于湖南财经学院工商管理系企业管理专业，获大学学历，管理学学士学位。2005年9月于英国桑德兰大学国际管理专业学习，获国际管理专业研究生学历、管理学硕士学位。曾任柳钢股份物资公司副经理、经销公司经理，柳钢股份副总经理，广西华锐工程设计有限公司董事长，柳钢集团总经理助理，现任柳钢股份总经理。

韦军尤，男，壮族，1971年1月出生，中共党员，大学学历，工学学士学位，高级工程师职称，曾任公司转炉厂党委副书记、厂长，广西钢铁集团有限公司炼钢厂厂长公司转炉炼钢厂副厂长；现任公司董事、副总经理，广西钢铁集团有限公司党委副书记、副董事长、总经理。

王文辉，1973年9月生，天津工业大学工商管理硕士、美国国际大学高级工商管理硕士、长江商学院工商管理硕士。曾任佛山市金海辉煌不锈钢有限公司总经理，广西梧州市丰盈不锈钢有限公司总经理、执行董事，广西梧州市金海不锈钢有限公司总经理、执行董事，梧州市富城达能房地产开发有限公司董事，广西顶峰不锈钢有限公司执行董事，广西柳钢中金不锈钢有限公司董事长、总经理。现为广东金海辉煌集团有限公司总裁，公司董事。

吴丹伟，男，侗族，1983年10月生，中共党员，高级工程师。2006年7月毕业于中南大学资源加工与生物工程学院矿物加工专业，获大学学历，工学学士学位。曾任柳钢股份烧结厂副厂长，广西钢铁集团有限公司烧结厂副厂长，柳钢股份原燃料采购部部长、进出口公司经理，现任公司董事会秘书，党委副书记、纪委书记、工会主席、副总经理、总法律顾问、首席合规官，公司炼铁总厂党委书记、工会主席、副厂长。

罗琦，女，汉族，1962年8月出生，中国致公党党员，大学学历，历史学学士，律师，经济师职称。曾任广西伟宁律师事务所合伙人、主任律师、专职律师，北京市华泰（南宁）律师事务所律师；现任公司独立董事，北京市金开（南宁）律师事务所律师。

池昭梅，女，汉族，1971年4月出生，博士，会计学教授，正高级会计师，中共

党员，广西财经学院国际教育学院院长，全国会计领军人才，MPAcc导师，中国注册会计师，中国注册资产评估师，澳大利亚注册会计师。曾任广西财经学院会计与审计学院副院长，广西财经学院国际教育学院院长、国际交流处处长，现任公司独立董事、广西财经学院国际教育学院院长。

吕智，男，1956年10月生，汉族，中共党员，教授级高级工程师。1982年毕业于中南矿冶学院冶金物理化学专业，获学士学位；2006年毕业于华侨大学机械自动化专业，获博士学位。曾任桂林矿产地质研究院院长、中国有色桂林矿产地质研究院有限公司董事长、总经理。目前任公司独立董事，柳钢集团兼职外部董事，兼职广西人民政府参事，中国材料研究学会常务理事暨超硬材料及制品专业委员会名誉主任委员。

胡振华，1962年2月生；1982年毕业于中南工业大学机械系，获工学学士学位；1986年毕业于中南财经大学计划统计系，获经济学硕士学位；2002年毕业于中南大学商学院，获管理学博士学位。自1982年7月起在中南大学任教，历任系主任助理、副系主任、副院长、商学院党委书记、中南大学发展与联络办公室主任等职；是德国克劳斯塔尔工业大学经济系和英国肯特大学商学院的访问学者。现为中南大学教授、博士生导师，在企业战略、技术经济、货币金融和投资决策等方面有广泛研究。

（二）监事会人员情况

**图表 5-6 监事会人员名单**

| 姓名 | 现任职务 | 任职期间 |
|---|---|---|
| 赖懿 | 监事会主席 | 2021.2.19至募集说明书出具日 |
| 甘牧原 | 监事 | 2017.5.26至募集说明书出具日 |
| 涂生安 | 监事 | 2022.5.18至募集说明书出具日 |
| 莫朝兴 | 监事 | 2016.5.26至募集说明书出具日 |
| 阮志勇 | 监事 | 2016.5.26至募集说明书出具日 |

根据公司章程，设监事【5】人，目前在位5人，监事情况如下：

赖懿，男，汉族，1972年3月出生，中共党员，大学学历，工学学士，党校研究生，会计师职称。曾任公司总会计师，柳钢集团资财部党委书记、部长，审计法务部部长，广西钢铁集团有限公司资产财务部部长，纪委书记、副总经理、总法律顾问、监事会主席，广西柳钢资产经营管理有限公司监事会主席，柳州市强实科技有限公司监事会主席；现任公司监事会主席，柳钢集团资本运营部党支部书记、总经理。

甘牧原，男，汉族，1968年10月出生，中共党员，在职研究生学历，高级工程

师职称，曾任柳州瑞昱钢铁国际贸易有限公司副总经理，广西柳钢国际贸易有限公司党支部副书记、副总经理，公司烧结厂党委副书记、厂长，广西钢铁集团有限公司烧结厂厂长；现任公司监事，公司科技质量中心首席技术专家。

莫朝兴，男，汉族，1971年5月出生，中共党员，在职研究生学历，高级工程师职称，曾任公司炼铁厂副厂长，广西钢铁集团有限公司炼铁厂厂长；现任公司监事、公司炼铁厂党委副书记、厂长。

阮志勇，男，汉族，1971年12月出生，中共党员，在职研究生学历，工学博士学位，教授级高级工程师职称，曾任公司烧结厂副厂长、党委书记、纪委书记、工会主席，公司技术中心党委书记、工会主席、主任，广西柳钢华创科技研发有限公司董事长、总经理，公司能源环保部部长，柳钢集团能源环保部部长，公司烧结厂党委副书记、厂长；现任公司监事，广西华锐工程设计有限公司党总支书记、执行董事。

涂生安，男，汉族，1975年8月出生，中共党员，大学学历，工程硕士，工程师。2011年6月毕业于武汉科技大学控制工程专业。曾任公司中板厂党委副书记、纪委书记、副厂长，第一轧钢厂党委副书记、厂长，广西钢铁集团有限公司棒线厂厂长，广西钢铁集团有限公司热轧总厂党委副书记、厂长；现任公司监事、集团维修总厂党委书记、工会主席、副厂长，广西柳钢工程技术有限公司党委副书记、总经理。

（三）公司高级管理人员情况

**图表 5-7 公司高级管理人员名单**

| 姓名 | 现任职务 | 任职期间 |
|---|---|---|
| 熊小明 | 董事、总经理 | 2023.5.18至募集说明书出具日 |
| 韦军尤 | 董事、副总经理 | 2015.5.26至募集说明书出具日 |
| 吴丹伟 | 董事、副总经理、董秘 | 2022.2.10至募集说明书出具日 |
| 石柳元 | 总会计师 | 2021.11.9至募集说明书出具日 |
| 吴庆翾 | 副总经理 | 2021.10.22至募集说明书出具日 |

石柳元，女，1977年12月生，壮族，中共党员，高级会计师。2009年7月毕业于广西大学工商管理专业，获研究生学位。曾任广西钢铁集团有限公司财务部党支部副书记、副部长。现任柳州钢铁股份有限公司总会计师、财务部总经理。

吴庆翾，男，1976年8月生，汉族，中共党员，经济师。2004年10月毕业于广西大学政治经济学专业，获研究生学历。曾任柳州钢铁股份有限公司物资部党总支书记、副部长、部长，原燃料采购部党总支书记、副部长，现任柳州钢铁股份有限公司副总经理，销售中心党总支副书记、总经理。

熊小明、韦军尤、吴丹伟简历请参见“公司董事情况”。

（四）现任董事、监事及高级管理人兼职情况

发行人董事、监事和高级管理人员的任职均符合《公司法》和《公司章程》的规定。截至本募集说明书签署日，发行人现任董事及高级管理人员兼职情况如下：

**图表 5-8 现任董事及高管兼职情况**

| 任职人员姓名 | 其他单位名称 | 在其他单位担任的职务 |
|---|---|---|
| 卢春宁 | 广西柳州钢铁集团有限公司 | 副总经理、总工程师 |
| 韦军尤 | 广西钢铁集团有限公司 | 总经理、董事 |
| 王文辉 | 广东金海辉煌集团有限公司 | 总裁、董事 |
| 赖懿 | 广西柳州钢铁集团有限公司 | 资本运营部党支部书记、总经理 |
| 涂生安 | 广西钢铁集团有限公司 | 维修总厂党委书记、工会主席、副厂长 |
| | 广西柳钢工程技术有限公司 | 党委副书记、总经理 |
| 吕智 | 广州柳州钢铁集团有限公司 | 兼职外部董事 |
| | 广西人民政府 | 参事 |
| | 中国材料研究学会常务理事暨超硬材料及制品专业委员会 | 名誉委员 |
| 胡振华 | 中南大学 | 教授、博士生导师 |
| 罗琦 | 北京市金开（南宁）律师事务所 | 律师 |
| 池昭梅 | 广西财经学院 | 国际教育学院院长 |

（五）公司其他人员构成

**图表 5-9 截至 2024 年 3 月末发行人员工情况**

| 在职员工总数 | 15,166 | |
|---|---|---|
| 专业构成 | | |
| 专业构成类别 | 专业构成人数（人） | 占比 |
| 生产人员 | 11,472 | 75.65% |
| 销售人员 | 141 | 0.93% |
| 技术人员 | 1,439 | 9.49% |
| 财务人员 | 122 | 0.80% |
| 行政人员 | 695 | 4.58% |
| 离岗人员 | 1,297 | 8.55% |

| 教育程度 | | |
|---|---|---|
| 教育程度类别 | 数量（人） | 占比 |
| 本科及以上 | 4,609 | 30.39% |
| 大专学历 | 7,123 | 46.97% |
| 中专及以下 | 3,434 | 22.64% |

## 九、发行人的经营范围及主营业务情况

（一）经营总体情况

发行人为中国500强企业与全球50大钢企柳钢集团的核心子公司，在2023年《财富》中国500强上市公司中位列第170位，其中钢铁类上市公司中位列第11位（共25家），是目前华南、西南地区最主要的大型钢铁联合生产企业，经营时间已超20年。产品在满足华南，辐射华东、华中、西南市场的同时，还远销至东南亚、美欧非等10多个国家和地区，广泛应用于机械制造、能源交通、船舶、桥梁建筑，金属制品，核电，拉绳等行业。发行人的经营范围主要为烧结、炼铁、炼钢及其副产品的销售，钢材轧制、加工及其副产品的销售；炼焦及其副产品的销售等，产品涵盖中厚板材、小型材、中型材、冷轧板、钢坯等，主要分为低合金板、带肋钢筋、优质线材、热轧宽带钢、热镀锌卷板等品种。

2021年发行人实现营业收入922.52亿元，其中：中板材收入67.02亿元、小型材收入356.70亿元、冷轧钢带收入57.76亿元、热轧钢带收入59.01亿元、镀锌钢带收入19.72亿元、钢坯收入272.07亿元、能化及其他收入51.23亿元、其他业务收入39.01亿元。

2022年发行人实现营业收入807.25亿元，其中：中板材收入68.03亿元、小型材收入242.46亿元、冷轧钢带收入50.14亿元、热轧钢带收入80.20亿元、镀锌钢带收入33.42亿元、钢坯收入241.65亿元、能化及其他收入57.36亿元、其他业务收入33.99亿元。

2023年发行人实现营业收入796.65亿元，其中：中板材收入60.38亿元、小型材收入229.07亿元、冷轧钢带收入50.06亿元、热轧钢带收入34.84亿元、镀锌钢带收入80.07亿元、钢坯收入259.70亿元、能化及其他收入44.56亿元、其他业务收入37.96亿元。

2024年一季度发行人实现营业收入199.88亿元，其中：中板材收入15.22亿元、

小型材收入 51.06 亿元、冷轧钢带收入 23.59 亿元、热轧钢带收入 16.36 亿元、镀锌钢带收入 7.38 亿元、钢坯收入 66.87 亿元、能化及其他收入 9.72 亿元、其他业务收入 9.68 亿元。

发行人近三年及一期主营业务收入、成本、毛利润情况详见下表。

**图表 5-10　2021-2023 年及 2024 年 1-3 月主营业务收入及利润情况表**

单位：万元

| | 项目 | 2024 年一季度 | | 2023 年 | | 2022 年 | | 2021 年 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 主营业务收入 | 主营业务 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| | 中型材 | | | | | | | | |
| | 中板材 | 152,187.57 | 8.00% | 603,845.93 | 7.96% | 680,284.76 | 8.80% | 670,234.71 | 7.59% |
| | 小型材 | 510,623.76 | 26.85% | 2,290,678.83 | 30.19% | 2,424,560.30 | 31.36% | 3,566,961.16 | 40.37% |
| | 冷轧钢带 | 235,918.12 | 12.40% | 500,622.37 | 6.60% | 501,361.96 | 6.48% | 577,619.59 | 6.54% |
| | 热轧钢带 | 163,602.76 | 8.60% | 348,405.11 | 4.59% | 801,987.16 | 10.37% | 590,067.49 | 6.68% |
| | 镀锌钢带 | 73,811.07 | 3.88% | 800,734.00 | 10.55% | 334,207.71 | 4.32% | 197,158.87 | 2.23% |
| | 钢坯 | 668,670.96 | 35.16% | 2,597,006.08 | 34.23% | 2,416,542.80 | 31.25% | 2,720,700.76 | 30.79% |
| | 能化及其他产品 | 97,250.04 | 5.11% | 445,618.25 | 5.87% | 573,644.38 | 7.42% | 512,332.00 | 5.80% |
| | **合计** | **1,902,064.28** | **100.00%** | **7,586,910.57** | **100.00%** | **7,732,589.08** | **100.00%** | **8,835,074.57** | **100.00%** |
| 主营业务成本 | 项目 | 2024 年一季度 | | 2023 年 | | 2022 年 | | 2021 年 | |
| | 主营业务 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| | 中型材 | | | | | | | | |
| | 中板材 | 156,397.74 | 8.58% | 638,609.46 | 8.55% | 703,077.81 | 8.95% | 584,284.98 | 7.14% |
| | 小型材 | 500,572.23 | 27.47% | 2,366,750.39 | 31.68% | 2,514,632.19 | 32.02% | 3,177,205.78 | 38.80% |
| | 冷轧钢材 | 223,306.06 | 12.26% | 481,812.79 | 6.45% | 542,493.22 | 6.91% | 502,063.44 | 6.13% |
| | 热轧钢带 | 154,505.41 | 8.48% | 332,072.86 | 4.44% | 811,090.03 | 10.33% | 526,298.45 | 6.43% |
| | 镀锌钢带 | 69,154.05 | 3.80% | 786,674.46 | 10.53% | 355,984.38 | 4.53% | 189,442.25 | 2.31% |
| | 钢坯 | 620,901.06 | 34.08% | 2,425,223.02 | 32.46% | 2,279,108.31 | 29.02% | 2,556,154.71 | 31.22% |
| | 能化及其他产品 | 97,112.83 | 5.33% | 440,793.48 | 5.90% | 646,165.33 | 8.23% | 652,453.22 | 7.97% |
| | **合计** | **1,821,949.39** | **100.00%** | **7,471,936.46** | **100.00%** | **7,852,551.27** | **100.00%** | **8,187,902.83** | **100.00%** |

| | 项目 | 2024 年一季度 | | 2023 年 | | 2022 年 | | 2021 年 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 主营业务毛利润 | 主营业务 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| | 中型材 | | | | | | | | |
| | 中板材 | -4,210.17 | -5.26% | -34,763.53 | -30.24% | -22,793.05 | 19.00% | 85,949.73 | 13.28% |
| | 小型材 | 10,051.53 | 12.55% | -76,071.56 | -66.16% | -90,071.89 | 75.08% | 389,755.38 | 60.22% |
| | 冷轧钢带 | 12,612.06 | 15.74% | 18,809.58 | 16.36% | -41,131.26 | 34.29% | 75,556.15 | 11.67% |
| | 热轧钢带 | 9,097.35 | 11.36% | 16,332.25 | 14.21% | -9,102.86 | 7.59% | 63,769.04 | 9.85% |
| | 镀锌钢带 | 4,657.02 | 5.81% | 14,059.54 | 12.23% | -21,776.67 | 18.15% | 7,716.62 | 1.19% |
| | 钢坯 | 47,769.89 | 59.63% | 171,783.06 | 149.41% | 137,434.49 | -114.56% | 164,546.05 | 25.43% |
| | 能化及其他产品 | 137.21 | 0.17% | 4,824.77 | 4.20% | -72,520.96 | 60.45% | -140,121.22 | -21.65% |
| | **合计** | **80,114.89** | **100.00%** | **114,974.11** | **100.00%** | **-119,962.19** | **100.00%** | **647,171.74** | **100.00%** |
| 主营业务毛利率 | 项目 | 2024 年一季度 | | 2023 年 | | 2022 年 | | 2021 年 | |
| | 中型材 | | | | | | | | |
| | 中板材 | -2.77% | | -5.76% | | -3.35% | | 12.82% | |
| | 小型材 | 1.97% | | -3.32% | | -3.71% | | 10.93% | |
| | 冷轧钢带 | 5.35% | | 3.76% | | -8.20% | | 13.08% | |
| | 热轧钢带 | 5.56% | | 4.69% | | -1.14% | | 10.81% | |
| | 镀锌钢带 | 6.31% | | 1.76% | | -6.52% | | 3.91% | |
| | 钢坯 | 7.14% | | 6.61% | | 5.69% | | 6.05% | |
| | 能化及其他产品 | 0.14% | | 1.08% | | -12.64% | | -27.35% | |
| | **合计** | **4.21%** | | **1.52%** | | **-1.55%** | | **7.33%** | |

近三年及一期，发行人主营业务收入分别为 883.51 亿元、773.26 亿元、758.69 亿元、190.21 亿元，其中小型材和钢坯占主营业务收入比例分别为 71.16%、62.61%、64.42%、62.01%，占比较高；发行人主营业务毛利润分别为 64.72 亿元、-12.00 亿元、11.49 亿元、8.01 亿元，毛利率分 7.33%、-1.55%、1.52%、4.21%，利润主要来自于热轧钢带、冷轧钢带、镀锌钢带和钢坯。

柳钢股份主营业务为钢铁冶炼及钢压延，2023 年该板块实现营业收入 758.69 亿元，毛利率 1.52%较上年增加 3.07 个百分点，该板块的盈利模式主要是将矿石等原材

料进行加工成钢胚或钢材后进行销售从而获取经济利益。2021-2023年发行人主营业务收入保持较高规模；2021年钢材市场价格上涨，毛利率同步提升；2022年受钢铁行业进入下行周期影响，钢铁价格下降上游原材料价格上涨等因素导致毛利率有所下降；2023年公司通过深化改革，全力严控生产成本，毛利率回升转正。

（二）各业务板块经营情况

1、发行人主要产品介绍

（1）中厚板系列

中厚板系列产品主要品种包括普碳钢板、低合金钢板、优碳钢板、模具用合金钢板、船板、汽车结构用钢板、锅炉和压力容器用钢板、桥梁板、高层建筑用钢板、管线钢等，广泛用于工程机械、模具加工、船舶、桥梁、高层建筑、管道输送、汽车大梁、汽车桥壳、压力容器等制造、物流、汽车行业。其产品优势主要有：a.优碳钢板及模具用合金钢板长期主导广东及华东市场；b.船板通过八国船级社的工厂认可；c.荣获国家冶金产品实物质量“金杯奖”、冶金行业“品质卓越产品”、“广西名牌产品”等称号。

目前，发行人的中厚板系列产品已用于柳工、柳汽、欧维姆、华东和广东地区模具加工厂、华东大型船厂、武汉火车站、珠三角城际铁路顺德大桥、广州BRT、中海油珠海LNG项目等重点工程及知名企业。

（2）棒线型材系列

棒线型材系列产品主要品种包括热轧带肋钢筋、热轧光圆钢筋、拉丝盘条、管桩钢筋、优碳盘条等，广泛用于工业及民用建筑，拉丝、钢绞线、PC棒及输油管线制作，汽车配件、齿轮、紧固标准件及轴类等机械零部件加工等行业，曾荣获国家冶金产品实物质量“金杯奖”、冶金行业“品质卓越产品”、“全国用户满意产品”“广西名牌产品”等称号。

目前，发行人的棒线型系列产品已用于平陆运河、港珠澳大桥、防城港核电工程、广州地铁、南宁地铁、长沙地铁、柳南高速、阳光100城市广场、欧维姆等重点工程及知名企业。

（3）冷轧系列

冷轧系列产品主要品种包括冷轧低碳钢带、热镀锌冷轧钢带，广泛应用于汽车、

家电、建筑、交通运输、土木水利、五金机械、石油化工、食品包装等行业，连退及镀锌产品畅销广东地区。产品的表面清洁度和产品尺寸精度高，品种规格丰富，得到广大用户的信赖和认可。

2、发行人经营模式

公司是目前华南、西南地区最主要的大型钢铁联合生产企业，采用“开发+生产+销售型”经营模式，根据市场需求，开发市场所需的新产品，自行生产销售。

（1）开发模式

技术中心为公司产品研发主体单位，下设有板材开发科、长材开发科、工艺技术科等科室，主要从事新产品、新工艺、新技术的开发及应用。公司建立有完善的“产销研”创新体系，品种研发团队由技术中心、经销公司、质量部、炼钢厂、中板厂、棒线型材厂的业务骨干组成，并形成完善的“信息-研究-生产-销售-服务”的品种开发链条。技术中心与东北大学、北京科技大学等院校及科研机构往来密切，通过项目合作、人才引进等多种方式，不断提高产品研发能力。

（2）采购模式

公司主营业务需要采购的大宗原燃料主要有铁矿石、煤、熔剂等。大宗原燃料主要采取询价采购，少量采取邀请招标采购，询价采购占比95%以上，邀请招标比例不到5%。

（3）生产模式

公司采取“以销定产”的生产模式，根据市场情况，综合考虑炼铁、炼钢、轧钢等系统的产能、设备工况等因素，按照在手订单的交货期和优先级编制生产计划，组织生产活动。公司产品以建材产品、中厚板为主，公司根据市场效益情况，灵活组织轧材线生产，将有限的金属料优先供应效益较好的产线生产。为满足终端用户个性化需求，公司通过MES系统采用以销定产的模式，按订单组织生产，大部分产品均有客户属性。总调度室根据经销录入的订单，综合考虑炼钢产能、精炼炉能力、轧钢能力、设备检修、设备工况等因素，按照合同的交货期和订单的优先级编制生产计划，组织各产线生产。

（4）销售模式

为解决同业竞争问题并实现效益最大化，柳钢股份与柳钢集团、广西钢铁分别签

订了《销售代理协议》，由柳钢股份统一销售钢材产品。公司根据客户的购买方式、销售渠道、产品流通形式等要素，采用的销售渠道有经销商销售、直供终端客户销售、投标中标重点工程专供销售、出口销售等，其中通过经销商销售比例最大，达85%以上，其次为直供用户，最后为出口。

3、发行人经营情况

（1）原材料采购

公司生产所需原材料包括铁矿石和焦炭。公司生产所需的铁矿石均对外采购，其中以进口现货采购为主，主要来自澳大利亚、巴西、俄罗斯和新西兰等国家，进口铁矿石量约占采购总量的95%，采购来源主要是力拓、必和必拓、淡水河谷大型铁矿石供应商。国内采购约占采购总量低于5%，考虑运输距离因素，主要是从广东等地采购。进口铁矿石主要来自澳大利亚、巴西、俄罗斯和新西兰等国家地区，进口矿的定价方式为指数定价，定价区间各不相同。除大型铁矿石供应商外，公司从其他进口商处采购铁矿石，采用一单一签的方式，价格一单一价。公司进口采购的结算方式为货款以信用证或现款支付，商检费、进口增值税、保险费、海运费等以现款支付，堆存费、铁运费等以现款和票据支付。国内采购铁矿石的定价方式为签订年度或月度采购合同，价格随行就市，结算方式是以票据支付。2021-2023年及2024年3月末，铁矿石采购量分别为2,760.08万吨、2,193.10万吨、2,945.49万吨、624.62万吨，其中。在铁矿石价格下降的背景下，公司实现低库存运行，库存保持在20天左右；在铁矿石价格上涨的趋势中，分析价格波动规律，适时加大采购量，库存保持在20天-30天左右；公司加强对大宗商品市场的分析研判，灵活采取采购策略，准确把握买入操作节点，有助于降低原材料采购成本。虽然近年来公司在原材料时点的把握上较为准确，但是未来仍面临较大的成本控制压力。

公司炼铁所需焦炭由公司采购煤炭自行炼焦，煤炭来源于国内采购及进口采购，其中国内煤炭主要来自于山西、贵州、河南等地区大型煤炭企业，采用签订全年合同方式，如市场发生变化，以补充协议等形式进行调价；进口煤炭主要来自于澳大利亚、俄罗斯等国家地区。2021-2023年及2024年3月末煤炭采购量分别为1,348.03万吨、1,190万吨、1,396.8万吨、361.15万吨，全球能源危机、通货膨胀等影响，煤炭采购价格呈现上升后高位运行态势，同期分别为1,932.19元/吨、2,626元/吨、1,970.97元/吨、2,132.93元/吨。煤炭国内采购以现款和票据结算；煤炭进口采购以国际信用证或现汇支付。

**图表5-11 发行人近三年及一期主要原燃料采购量**

单位：万吨、元/吨

| 项目 | 2021 年 | | 2022 年 | | 2023 年 | | 2024 年 1-3 月 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 数量 | 平均单价 | 数量 | 平均单价 | 数量 | 平均单价 | 数量 | 平均单价 |
| 铁矿石 | 2,760.08 | 1,184.37 | 2,193.10 | 913.16 | 2,945.49 | 948.95 | 624.62 | 1,031.88 |
| 煤炭 | 1,348.03 | 1,932.19 | 1,190.00 | 2,626.00 | 1,396.80 | 1,970.97 | 361.15 | 2,132.93 |
| 废钢 | 291.11 | 3,057.15 | 248.42 | 283,300 | 313.69 | 2,637.00 | 51.17 | 2,677.54 |

**图表5-12 发行人近三年及一期前五大原材料采购商情况**

单位：万元

| 2021 年 | | | |
|---|---|---|---|
| 供应商 | 采购物品 | 交易金额 | 占比比例 |
| 广西柳钢国际贸易有限公司 | 铁矿石、煤炭 | 1,467,668.63 | 17.18% |
| chesconindustrieslimited | 铁矿石、煤炭 | 816,575.30 | 9.56% |
| 广西柳州钢铁集团有限公司 | 能源等 | 447,111.44 | 5.23% |
| cargillinternaitionaltradingpteL | 原燃料 | 291,971.63 | 3.42% |
| teckcoallimited | 原燃料 | 284,146.99 | 3.33% |
| **前五大供应商合计** | | **3,307,473.99** | **38.71%** |
| **2022 年** | | | |
| **供应商** | **采购物品** | **交易金额** | **占比比例** |
| 广西柳钢国际贸易有限公司 | 煤、矿 | 1,318,871.87 | 16.18% |
| 广西柳州钢铁集团有限公司 | 能源等 | 398,146.37 | 4.89% |
| CHESCONINDUSTRIESLIMITED | 铁矿石、煤等 | 341,029.62 | 4.19% |
| 广西柳钢中金不锈钢有限公司 | 生铁 | 335,549.71 | 4.12% |
| 安徽皖煤物资贸易有限责任公司 | 原燃料 | 122,448.59 | 1.50% |
| **前五大供应商合计** | | 2,516,046.16 | 30.88% |
| **2023 年** | | | |
| **供应商** | **采购物品** | **交易金额** | **占比比例** |
| 广西柳钢国际贸易有限公司 | 矿石、煤 | 1,107,874.78 | 14.20% |
| 广西柳州钢铁集团有限公司 | 能源等 | 422,732.70 | 5.42% |
| 志港实业有限公（CHESCONINDUSTRIESLIMITED） | 矿石、煤 | 355,012.36 | 4.55% |
| CargillInternation | 原燃料 | 279,499.04 | 3.58% |

| | | | |
|---|---|---|---|
| alTradingPte.Ltd | | | |
| 广西柳钢中金不锈钢有限公司 | 生铁、原料等 | 274,206.71 | 3.51% |
| **前五大供应商合计** | | 2,439,325.59 | 31.26% |
| **2024 年 1-3 月** | | | |
| **供应商** | **采购物品** | **交易金额** | **占比比例** |
| 广西柳钢国际贸易有限公司 | 原燃料 | 389,579.52 | 4.99% |
| 广西柳州钢铁集团有限公司 | 能源等 | 79,638.55 | 1.02% |
| HONGTAIINTERNATIONALTRADINGLIMI | 原燃料 | 77,387.55 | 0.99% |
| 志港实业有限公司 | 矿石、煤 | 75,611.28 | 0.97% |
| E-COMMODITIESHOLDINGSPRIVATELIMI | 原燃料 | 54,373.70 | 0.70% |
| **前五大供应商合计** | | 676,590.60 | 8.67% |

注：以上供应商中，关联企业为：广西柳州钢铁集团有限公司、志港实业有限公司、广西柳钢国际贸易有限公司。

**图表5-13 发行人近三年进口铁矿石前五大采购商情况**

| **序号** | **2021 年** | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **供应商** | **采购数量（吨）** | **长协议价平均价格（元/吨）** | **占比比例** | **现货价平均价格（元/吨）** | **占比比例** |
| 1 | 广西柳钢国际贸易有限公司 | 7,661,989.51 | | | 1,123.98 | 28.82% |
| 2 | CHESCONINDUSTRIESLIMITED | 5,804,409.15 | | | 1,154.86 | 20.51% |
| 3 | CARGILLINTERNATIONALTRADINGPTELTD | 2,518,392.41 | | | 1,208.85 | 9.56% |
| 4 | HONGTAIINTERNATIONALTRADINGLIMI | 2,035,161.41 | | | 1,106.76 | 7.45% |
| 5 | CHEONGFULI(HONGKONG)COMPANYLIMI | 1,435,509.57 | | | 1,085.44 | 4.86% |
| **序号** | **2022 年** | | | | | |
| | **供应商** | **采购数量（吨）** | **长协议价平均价格（元/吨）** | **占比比例** | **现货价平均价格（元/吨）** | **占比比例** |
| 1 | 广西柳钢国际贸易有限公司 | 7,553,734.95 | 781.90 | 31.86 | 864.31 | 6.31% |
| 2 | CHESCONINDUSTRIESLIMITED | 2,484,421.40 | 848.00 | 12.54 | 1,159.20 | 1.18% |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | CargillInternationalTradingPteL | 1,671,938.38 | | | 928.74 | 9.88% |
| 4 | TRAFIGURAPTE.LTD. | 1,182,722.73 | | | 902.21 | 6.79% |
| 5 | CHEONGFULI(HONGKONG)COMPANYLIMI | 971,731.60 | | | 841.78 | 5.20% |
| **序号** | **2023 年** | | | | | |
| | **供应商** | **采购数量（吨）** | **长协议价平均价格（元/吨）** | **占比比例** | **现货价平均价格（元/吨）** | **占比比例** |
| 1 | 广西柳钢国际贸易有限公司 | 8,039,462.49 | 853.83 | 22.67% | 824.46 | 2.4% |
| 2 | CHESCONINDUSTRIESLIMITED | 3,202,262.57 | 820.09 | 9.49% | 881.55 | 0.15% |
| 3 | CargillInternationalTradingPteL | 3,120,229.09 | | | 895.76 | 10.25% |
| 4 | TRAFIGURAPTE.LTD. | 1,794,532.62 | | | 793.57 | 5.22% |
| 5 | 西部红果煤炭交易有限公司 | 1,530,368.63 | 847.79 | 3.47% | 917.83 | 1.39% |
| **序号** | **2024 年 1-3 月** | | | | | |
| | **供应商** | **采购数量（吨）** | **长协议价平均价格（元/吨）** | **占比比例** | **现货价平均价格（元/吨）** | **占比比例** |
| 1 | 广西柳钢国际贸易有限公司 | 2,233,442.23 | 947.89 | 34.00% | 851.26 | 1.17% |
| 2 | HONGTAIINTERNATIONALTRADINGLIMI | 728,908.98 | | | 1,061.69 | 12.90% |
| 3 | 志港实业有限公司 | 447,388.53 | 968.50 | 7.22% | | |
| 4 | CHEONGFULI(HONGKONG)COMPANYLIMI | 402,687.55 | | | 940.79 | 6.32% |
| 5 | TRAFIGURAPTE.LTD. | 352,703.54 | | | 1,018.33 | 5.99% |

注：以上供应商中，关联企业为：志港实业有限公司、广西柳钢国际贸易有限公司。

**图表5-14 发行人近三年煤前五大采购商情况**

| **项目** | **2021 年** | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **序号** | **供应商** | **采购数量(吨)** | **长协议价平均价格(元/吨)** | **占比比例** | **现货价平均价格(元/吨)** | **占比比例** |
| 1 | 广西柳钢国际贸易有限公司 | 3,006,078.79 | 2,258.24 | 21.85% | 2,744.44 | 2.38% |
| 2 | TECKCOALLIMITED | 1,488,030.43 | - | - | 2,436.92 | 10.82% |
| 3 | CHESCONINDUSTRIESLIMITED | 721,070.66 | - | - | 2,449.58 | 5.24% |
| 4 | 江西康迅实业有限公司 | 703,695.21 | 2,191.21 | 5.12% | 2,774.73 | 1.12% |
| 5 | 贵州盘江精煤股份有限公司 | 453,064.82 | 2453.26 | 3.29% | - | - |
| **项目** | **2022 年** | | | | | |

| 序号 | 供应商 | 采购数量(吨) | 长协议价平均价格(元/吨) | 占比比例 | 现货价平均价格(元/吨) | 占比比例 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 广西柳钢国际贸易有限公司 | 2,629,204.67 | 2,764.49 | 21.89 | 2,546.61 | 2.65% |
| 2 | 志港实业有限公司 | 433,257.88 | 2,974.06 | 3.97 | 2,634.48 | 0.37% |
| 3 | 安徽皖煤物资贸易有限责任公司 | 421,389.58 | 2,905.83 | 4.17 | | 0.00% |
| 4 | 贵州盘江精煤股份有限公司 | 434,664.74 | 2,610.30 | 3.87 | | 0.00% |
| 5 | 广西风之顺贸易有限公司 | 397,061.90 | 2,704.67 | 3.42 | 2,720.57 | 0.24% |
| **项目** | **2023年** | | | | | |
| **序号** | **供应商** | **采购数量(吨)** | **长协议价平均价格(元/吨)** | **占比比例** | **现货价平均价格(元/吨)** | **占比比例** |
| 1 | 广西柳钢国际贸易有限公司 | 2,032,630.79 | 2,103.59 | 10.13% | 2,034.21 | 5.56% |
| 2 | 海南富多达供应链管理有限公司 | 728,908.98 | | | 1,522.92 | 4.29% |
| 3 | E-COMMODITIESHOLDINGSPRIVATELIMI | 530,135.12 | | | 1,820.94 | 3.58% |
| 4 | 西部红果煤炭交易有限公司 | 516,260.62 | 2,091.93 | 4.01% | | |
| 5 | CHESCONINDUSTRIESLIMITED | 483,271.30 | 1,951.63 | 3.17% | 1,843.29 | 0.31% |
| **项目** | **2024年1-3月** | | | | | |
| **序号** | **供应商** | **采购数量(吨)** | **长协议价平均价格(元/吨)** | **占比比例** | **现货价平均价格(元/吨)** | **占比比例** |
| 1 | 广西柳钢国际贸易有限公司 | 742,258.54 | 2,477.05 | 16.78% | 2,217.92 | 7.08% |
| 2 | E-COMMODITIESHOLDINGSPRIVATELIMI | 240,906.52 | | | 2,257.06 | 7.30% |
| 3 | 志港实业有限公司 | 158,240.94 | 2,111.70 | 4.49% | | |
| 4 | 平顶山天安煤业股份有限公司 | 129,679.60 | 1,968.72 | 3.43% | | |
| 5 | 淮南矿业（集团）有限责任公司 | 122,908.04 | 1,996.76 | 3.29% | | |

注：以上供应商中，关联企业为：志港实业有限公司、广西柳钢国际贸易有限公司。

（2）产销情况

发行人是广西最大的钢铁生产企业，产品在广西区内市场处于绝对主导地位，受钢铁市场地区分割、运输半径等因素的影响，从发行人销售区域分布来看，公司主要销售区域集中广西、广东、海南、贵州、云南等，部分销往华中地区，其中两广地区销售额约占总收入80%以上。公司产品出口主要销往东南亚地区，近年来出口收入占比较低。

发行人位处我国泛珠三角、大西南、北部湾与东盟经济圈黄金区位，目前拥有年

产生铁 1,625 万吨、粗钢 1,880 万吨和钢材 2,050 万吨的综合生产能力，集合成了以用户需求为导向的低成本、高效率、洁净钢生产服务平台。

**图表 5-15 2021-2023 年及 2024 年 1-3 月公司主要设备参数、产能、产量情况表**

单位：万吨

| 产品类别 | 产品种类 | 产能 | 产量 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 1-3 月 |
| 炼铁 | 铁 | 1,625 | 1,704 | 1,503 | 1,687 | 418 |
| 炼钢 | 粗钢 | 1,880 | 1,929 | 1,757 | 1,993 | 481 |
| 轧钢 | 棒材 | 870 | 698 | 532 | 541 | 116 |
| | 型材 | 90 | | | | |
| | 线材 | 320 | 122 | 101 | 136 | 26 |
| | 中板 | 160 | 142 | 162 | 162 | 40 |
| | 热卷 | 400 | 123 | 195 | 231 | 44 |
| | 冷卷 | 210 | 149 | 193 | 209 | 77 |
| | **轧钢小计** | **2,050** | **1,234** | **1,184** | **1279** | **303** |
| **合计** | - | **5,555** | **4,867** | **4,444** | **4,959** | **1,202** |

**图表 5-16 发行人 2021-2023 年各区域产销情况**

单位：万元、%

| 分地区 | 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 |
| 广西地区 | 4,774,046.83 | 4,678,725.20 | 2.00 | 5,003,941.27 | 5,019,147.07 | -0.3 | 5,540,849.44 | 5,281,002.47 | 4.69 |
| 广东、海南地区 | 1,844,888.26 | 1,831,928.86 | 0.70 | 1,830,595.12 | 1,892,950.10 | -3.41 | 2,089,291.02 | 1,847,707.40 | 11.56 |
| 湖南、湖北地区 | 85,113.30 | 91,762.26 | -7.81 | 78,925.97 | 82,248.76 | -4.21 | 135,544.52 | 119,852.82 | 11.58 |
| 云南、贵州、四川地区 | 133,683.55 | 140,953.47 | -5.44 | 115,272.91 | 120,105.97 | -4.19 | 275,270.02 | 242,680.25 | 11.84 |
| 华东及其他地区 | 686,112.76 | 670,960.90 | 2.21 | 686,515.76 | 720,037.55 | -4.88 | 785,658.58 | 689,802.45 | 12.20 |
| 出口国外 | 63,065.86 | 57,605.78 | 8.66 | 17,338.05 | 18,061.83 | -4.17 | 8,460.98 | 6,857.44 | 18.95 |
| **合计** | **7,586,910.57** | **7,471,936.46** | **1.52** | **7,732,589.08** | **7,852,551.27** | **-1.55** | **8,835,074.57** | **8,187,902.83** | **7.33** |

**图表 5-17 发行人 2021-2023 年及 2024 年 1-3 月各品种产销情况**

| 2024 年 1-3 月 | | | |
|---|---|---|---|
| 主要产品 | 生产量(万吨) | 销售量(万吨) | 库存量(万吨) |
| 中板材 | 39.85 | 39.04 | 3.47 |
| 小型材 | 142.55 | 142.43 | 3.56 |
| 冷轧钢带 | 60.42 | 60.06 | 2.85 |
| 热轧钢带 | 43.76 | 42.62 | 6.34 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 镀锌钢带 | 16.53 | 16.47 | 1.01 |
| 钢坯 | 173.13 | 171.80 | 3.99 |
| **2023 年** | | | |
| **主要产品** | **生产量(万吨)** | **销售量(万吨)** | **库存量(万吨)** |
| 中板材 | 161.64 | 162.02 | 2.66 |
| 小型材 | 677.74 | 676.44 | 3.45 |
| 冷轧钢带 | 126.13 | 127.55 | 2.50 |
| 热轧钢带 | 231.06 | 228.95 | 5.20 |
| 镀锌钢带 | 82.97 | 82.03 | 0.94 |
| 钢坯 | 688.72 | 689.03 | 2.66 |
| **2022 年** | | | |
| **主要产品** | **生产量(万吨)** | **销售量(万吨)** | **库存量(万吨)** |
| 中板材 | 162.12 | 160.92 | 3.04 |
| 小型材 | 631.64 | 632.66 | 2.14 |
| 冷轧钢带 | 121.02 | 118.66 | 3.92 |
| 热轧钢带 | 195.50 | 193.90 | 3.09 |
| 镀锌钢带 | 72.44 | 72.44 | |
| 钢坯 | 572.98 | 571.05 | 2.97 |
| **2021 年** | | | |
| **主要产品** | **生产量(万吨)** | **销售量(万吨)** | **库存量(万吨)** |
| 中板材 | 142.32 | 142.84 | 1.84 |
| 小型材 | 819.25 | 820.05 | 3.16 |
| 冷轧钢带 | 112.58 | 111.01 | 1.56 |
| 热轧钢带 | 123.23 | 121.73 | 1.49 |
| 镀锌钢带 | 36.53 | 36.53 | 0 |
| 钢坯 | 686.81 | 686.97 | 1.04 |

**图表 5-18 发行人 2021-2023 年及 2024 年 1-3 月前五大销售客户情况**

**单位：万元**

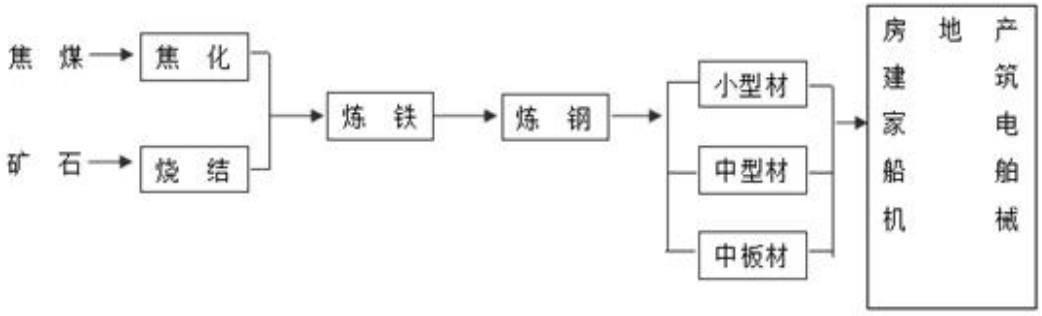
| **2021 年** | | | |
|---|---|---|---|
| **序号** | **客户名称** | **销售金额** | **销售额占总销售额比例** |
| 1 | 广西柳州钢铁集团有限公司 | 3,102,931.98 | 33.64% |
| 2 | 广西交投商贸有限公司 | 436,906.57 | 4.74% |
| 3 | 广东乐居商贸集团有限公司 | 334,849.16 | 3.63% |
| 4 | 广西柳钢中金不锈钢有限公司 | 275,739.17 | 2.99% |
| 5 | 泉州展志钢材有限公司 | 258,596.99 | 2.80% |
| **合计** | | **4,409,023.87** | **47.79%** |
| **2022 年** | | | |
| **序号** | **客户名称** | **销售金额** | **销售额占总销售额比例** |
| 1 | 广西柳州钢铁集团有限公司 | 2,850,189.48 | 35.31% |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 2 | 广东乐居商贸集团有限公司 | 360,287.42 | 4.46% |
| 3 | 广西铁投商贸集团有限公司 | 353,794.29 | 4.38% |
| 4 | 泉州展志钢材有限公司 | 270,226.65 | 3.35% |
| 5 | 广东烨森贸易发展有限公司 | 167,946.83 | 2.08% |
| **合计** | | **4,002,444.69** | **49.58%** |
| **2023 年** | | | |
| **序号** | **客户名称** | **销售金额** | **销售额占总销售额比例** |
| 1 | 广西柳州钢铁集团有限公司 | 3,098,263.40 | 38.89% |
| 2 | 广东乐居商贸集团有限公司 | 453,077.28 | 5.69% |
| 3 | 广西南宁柳钢钢材销售有限公司 | 190,374.63 | 2.39% |
| 4 | 杭州宝利物资有限公司 | 182,221.95 | 2.29% |
| 5 | 广西信投供应链有限公司 | 167,769.27 | 2.11% |
| **合计** | | **4,091,706.53** | **51.37%** |
| **2024 年 1-3 月** | | | |
| **序号** | **客户名称** | **销售金额** | **销售额占总销售额比例** |
| 1 | 广西柳州钢铁集团有限公司 | 753,127.95 | 37.68% |
| 2 | 广东乐居商贸集团有限公司 | 145,350.51 | 7.27% |
| 3 | 广西南宁柳钢钢材销售有限公司 | 83,456.78 | 4.18% |
| 4 | 广西交投商贸有限公司 | 53,384.53 | 2.67% |
| 5 | 上海展志实业集团有限责任公司 | 38,978.14 | 1.95% |
| **合计** | | **1,074,297.91** | **53.75%** |

（3）生产工艺

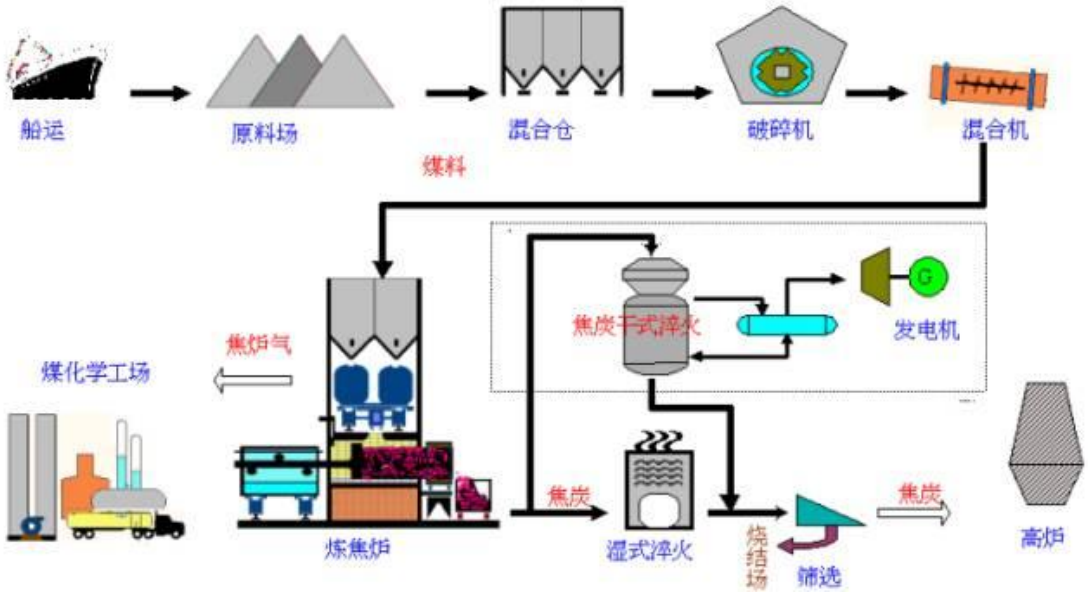
发行人主要工艺流程图如下：

**图表 5-19 工艺流程图**



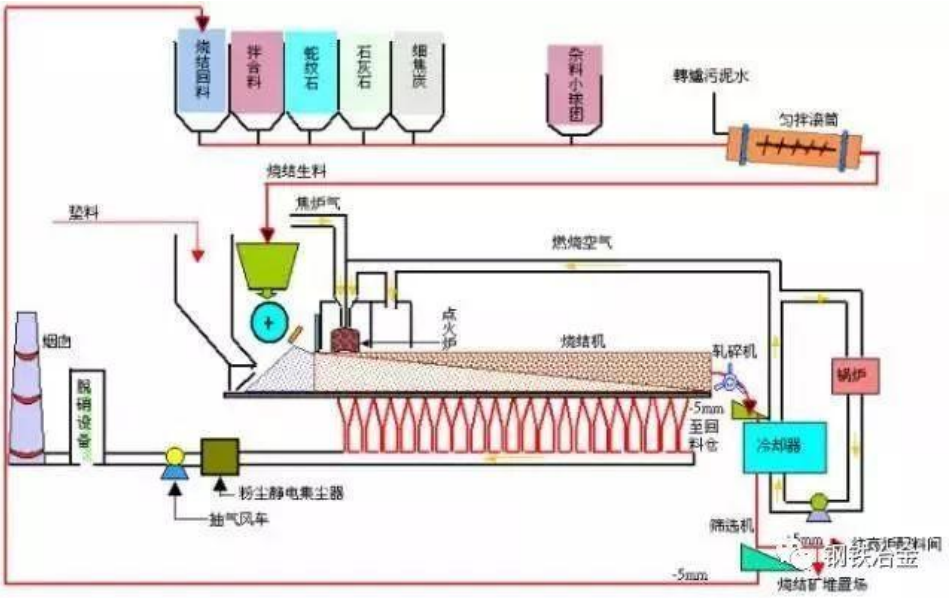

1）炼焦

炼焦生产流程：炼焦作业是将焦煤经混合，破碎后加入炼焦炉内经干馏后产生热焦碳及粗焦炉气之制程。




2）烧结

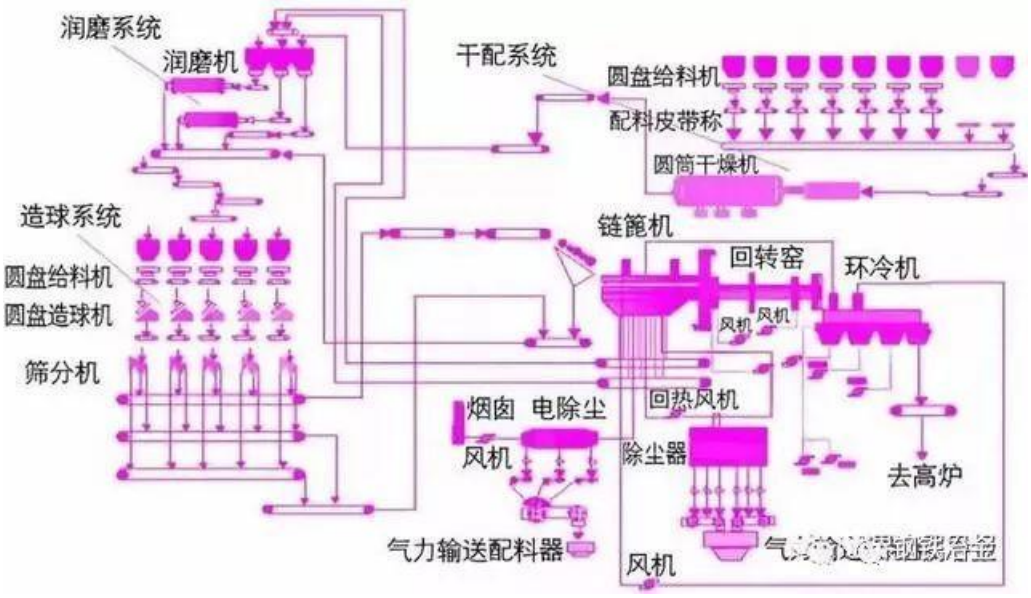
烧结生产流程：烧结作业系将粉铁矿，各类助熔剂及细焦炭经由混拌、造粒后，经由布料系统加入烧结机，由点火炉点燃细焦炭，经由抽气风车抽风完成烧结反应，高热之烧结矿经破碎冷却、筛选后，送往高炉作为冶炼铁水之主要原料。




3）球团

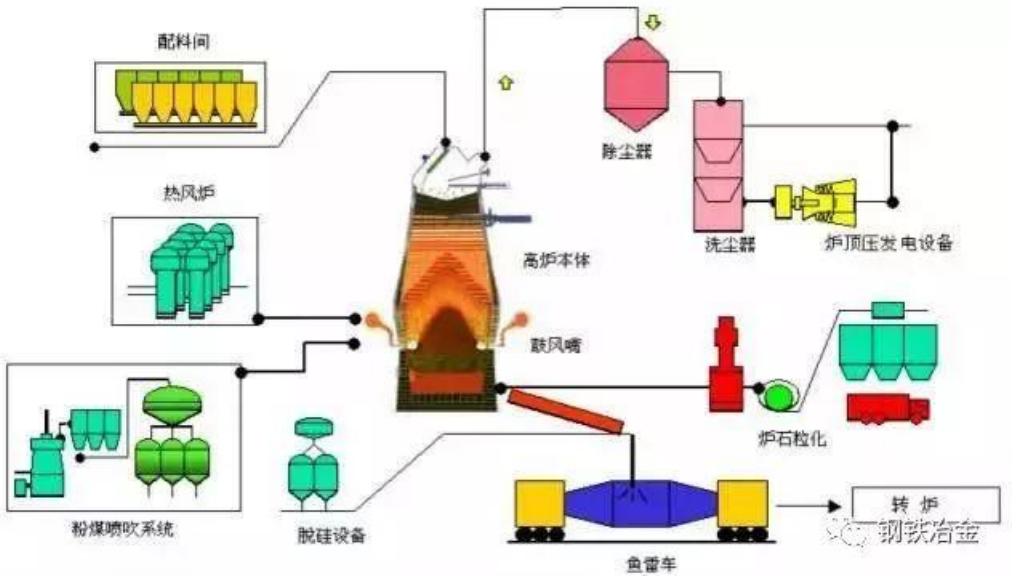
篦机-回转窑-环冷机球团生产工艺过程主要包括以下几个部分：制煤系统、原料系统、干配系统、造球焙烧系统、润磨系统。球团生产过程可概述为：将准备好的原料（细磨精矿和添加剂等），按一定比例经过干配混匀后，进入造球系统造球，然后

进入链篦机-回转窑-环冷机进行干燥、高温焙烧、冷却，直至送入成品系统。其中回转窑高温焙烧是最重要的一环，决定着球团矿的性能和产量，如上图所示。



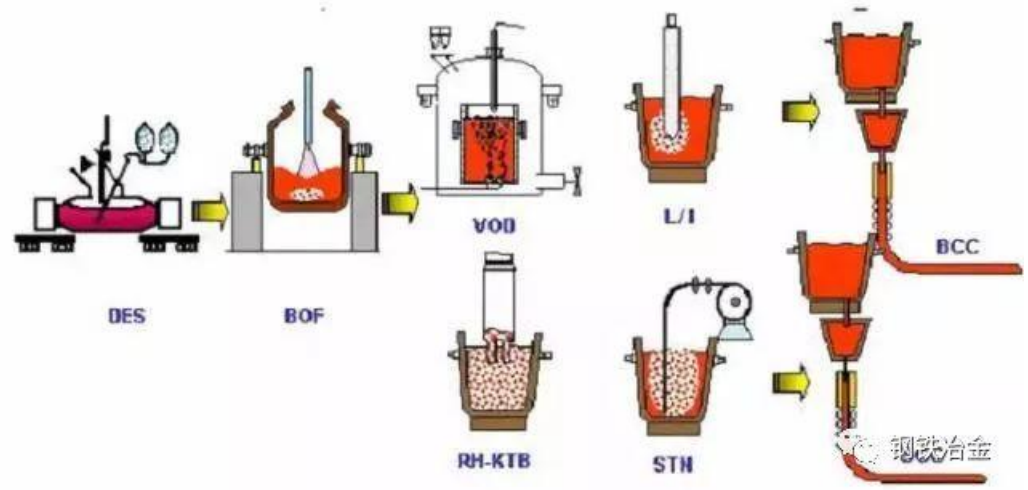

4）高炉炼铁

高炉生产流程：高炉作业是将铁矿石、焦炭及助熔剂由高炉顶部加入炉内，再由炉下部鼓风嘴鼓入高温热风，产生还原气体，还原铁矿石，产生熔融铁水与熔渣之炼铁制程。




5）转炉炼钢

转炉生产流程：炼钢厂先将熔铁送前处理站作脱硫脱磷处理，经转炉吹炼后，再依订单钢种特性及品质需求，送二次精炼处理站（RH 真空脱气处理站、LadleInjection 盛桶吹射处理站、VOD 真空吹氧脱碳处理站、STN 搅拌站等）进行各种处理，调整钢液成份，最后送大钢胚及扁钢胚连续铸造机，浇铸成红热钢胚半成品，经检验、研磨或烧除表面缺陷，或直接送下游轧制成条钢、线材、钢板、钢卷及钢片等成品。




6）电炉炼钢

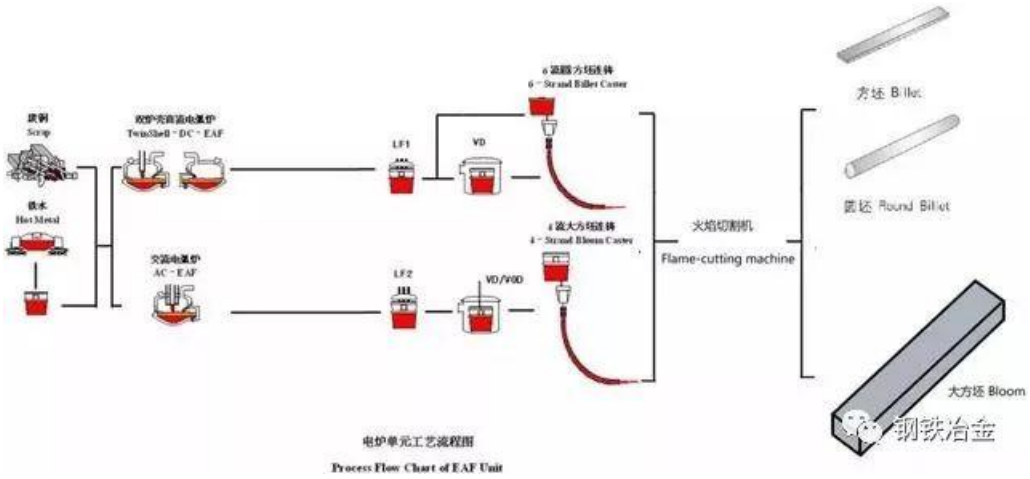
电炉炼钢主要利用电弧热，在电弧作用区，温度高达 4,000℃。冶炼过程一般分为熔化期、氧化期和还原期，在炉内不仅能造成氧化气氛，还能造成还原气氛，因此脱磷、脱硫的效率很高。

以电为能源的炼钢过程。

此类炼钢炉即电炉种类有电弧炉、感应电炉、电渣炉、电子束炉、自耗电弧炉等。通常说的电炉钢是用碱性电弧炉生产的钢。

电炉钢多用来生产优质碳素结构钢、工具钢和合金钢等。这类钢质量优良、性能均匀。在相同含碳量时，电炉钢的强度和塑性优于平炉钢。电炉钢用相近钢种废钢为主要原料，也有用海绵铁代替部分废钢。通过加入铁合金来调整化学成分、合金元素含量。

以废钢为原料的电炉炼钢，比之高炉转炉法基建投资少，同时由于直接还原的发展，为电炉提供金属化球团代替大部分废钢，因此就大大地推动了电炉炼钢。



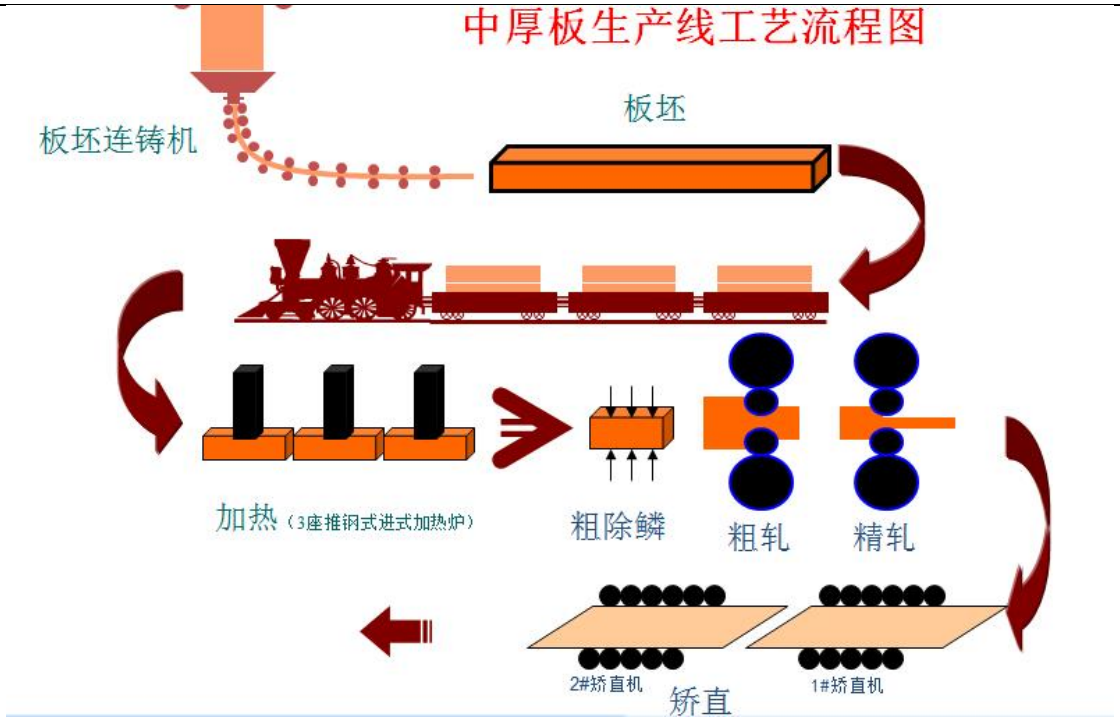

7）连铸制坯

连铸生产流程：连续铸造作业乃是将钢液转变成钢胚之过程。上游处理完成之钢液，以盛钢桶运送到转台，经由钢液分配器分成数股，分别注入特定形状之铸模内，开始冷却凝固成形，生成外为凝固壳、内为钢液之铸胚，接着铸胚被引拔到弧状铸道中，经二次冷却继续凝固到完全凝固。经矫直后再依订单长度切割成块，方块形即为大钢胚，板状形即为扁钢胚。此半成品视需要经钢胚表面处理后，再送轧钢厂轧延。

8）中厚板

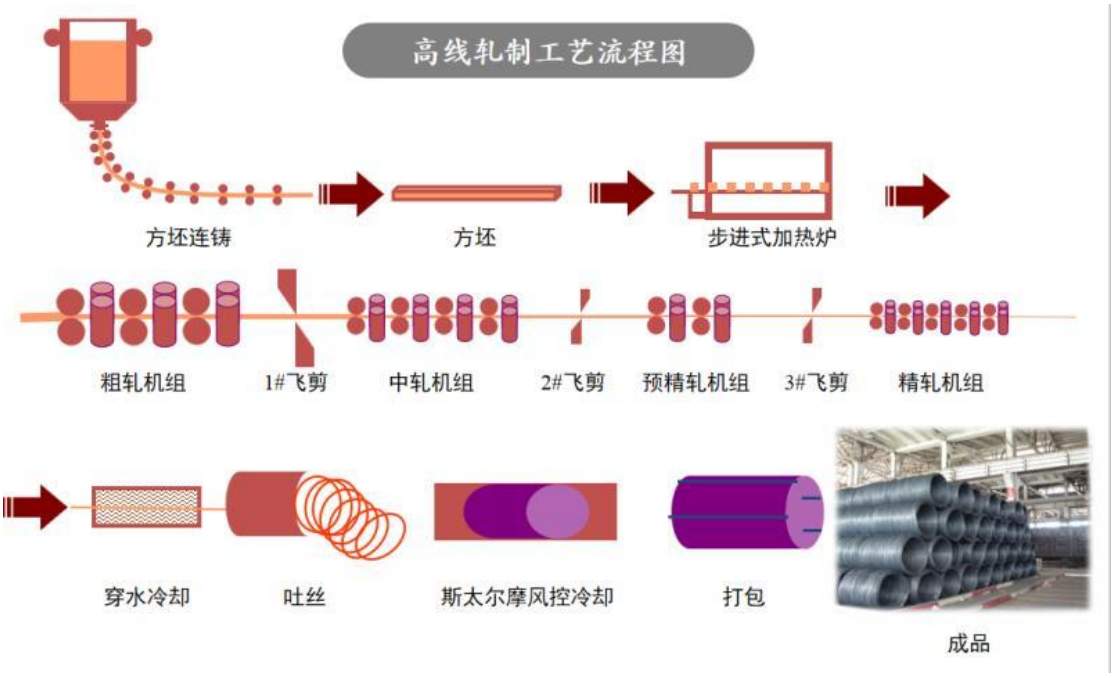
中厚板生产工艺流程：将扁钢胚切割、加热后，经粗轧机及精轧机轧延成钢板，通过矫直、精整剪切形成钢板成品。

中厚板热处理生产工艺流程：将钢板通过抛丸、热处理、矫直、冷却、定尺形成钢板成品。



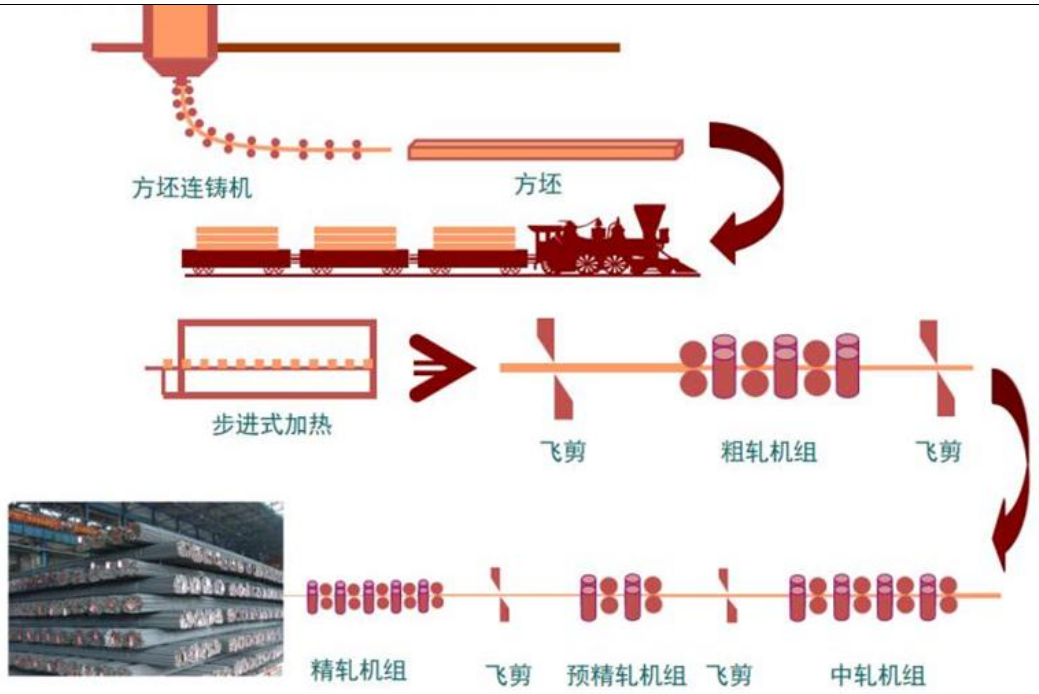

9）高线

高线生产工艺流程：铸坯经过加热炉加热、粗中轧、预精轧机组轧制、控温装置冷却、精轧机组轧制、控温装置冷却、吐丝成圈、斯太尔摩辊道冷却、集卷器收集、PF 线冷却，按照其标准进行打包称重挂牌入库。




10）棒材

棒材生产工艺流程：铸坯经过加热炉加热、飞剪、粗中轧、控温装置冷却、精轧机组轧制成型，经穿水区冷却后上冷床控冷，精整区剪切为定尺、打包成捆入库。




（4）节能环保投入和采取的主要措施情况

近年来随着国家对环境保护、降低能源消耗意识的逐步增强，钢铁行业在全国范围内刮起了一股强大的高耗能、低产量、高污染设备综合治理风潮。在这一方面，发行人走在了同行业的前面，把节能减排作为重要工作来抓。

发行人环境保护工作坚持预防为主、防治结合的方针，坚持保护资源与控制损害相结合、统筹规划、专项治理、突出重点、分步实施的原则。2007 年公司通过 ISO14001 环境管理体系认证，是率先通过环境体系认证的钢铁企业之一，此后，公司不断加强 ISO14001 环境管理体系认证管理工作，编制了《环境因素识别与控制程序》、《EMS 运行控制程序》、《EMS 绩效监测、分析和评价管理程序》、《柳钢环保目标责任制管理办法》、《环境督查管理办法》等制度，制订了年度督查计划和详细的年度监测计划，污染物监测实现全工序、全项目的覆盖；修订《2020 年度环保专业经济责任制考核办法》，细化环保考核指标、强化环保考核力度，各项环保指标每月考评一次，考核结果直接与责任单位工资总额挂钩。公司拥有健全的环保组织机构，技术中心是公司归口管理部门。负责全面宣传、贯彻、落实党和国家关于环保方面的方针政策、法律法规、技术标准等；定期召开会议，研究和拟定环保重大决策，分析、研究、协调和解决环保工作中的重大问题；针对各级管理人员、岗位人员不定期开展技术培训、专项培训、技术研讨交流。

公司建立了完善的环境污染应急准备与响应机制，成立应急领导机构和应急救援小组，明确应急救援的职责、措施及应急处置流程，强化污染应急演练，认真抓好污染应急评审。2020年共组织开展各类污染应急演练47次，对重点工序如焦化焦油粗苯泄漏、废油大量泄漏、氨水泄漏、辐射安全、船舶溢油等开展了应急演练。

根据国家对环保的要求，公司不断完善质量、安全、环保及能源管理体系，进一步细化《能源管理办法》，确保服务符合国家法律要求，同时协调物流企业对运输中的洒漏、扬尘进行有效管理，减少大物资流动对环境的污染，目前，汽运进厂大宗原燃料均做到运输过程加盖篷布。对进厂大宗料严格按合同质量标准采购和验收，确保合格物资投入生产；针对国家相关环保法律、法规严格执行自我监督，在采购中严格执行国家颁布的《商品煤质量管理暂行办法》，确保采购的原燃料元素达到要求，促进煤炭高效清洁利用。

公司十分重视与环保企业合作研发先进环保治理技术。与武汉宝洁公司合作研发高效旋流雾化脱硫除尘改造方案、与东方锅炉公司开展SCR脱硝技术改造，有效解决了烧结烟气脱硝问题及尾气深度净化问题。目前，公司烧结烟气、焦炉烟气脱硫脱硝均已列入超低排放改造项目有序推进，环境治理技术和装备水平得到进一步提升。公司每个工序都建有废气治理设施，在运行的废气治理设施总共200多套，在国内率先实现球团、烧结机头全烟气脱硫、球团烟气全脱硝，极大减少烟尘、SO2、NOx的排放量。

（5）涉及过剩产能的情况

《国务院关于化解产能严重过剩矛盾的指导意见》（国发[2013]41号文，以下简称“《指导意见》”）指出钢铁行业需在未来5年压缩8,000万吨钢铁产能总量，并“严禁建设新增产能项目。”未来公司集中精力开发产品，开发新市场、新用户同时，加大技术服务、重点项目、重点区域的营销力度，为用户提供一条龙的技术服务，提升产品附加值和声誉。

根据《指导意见》，柳钢股份严格执行国家规定和产业政策，清理整顿建成违规产能、淘汰退出、落后产能，先后对一座306m³高炉、三座380m³高炉、两座80m³烧结机、三座40吨转炉进行了淘汰，淘汰产能总计580万吨，目前已无需强制退出的钢铁产能。因此，完全符合国家“供给侧结构性改革”中“去产能”政策要求，在2013年率先被国家工信部列为第一批符合《钢铁行业规范条件》的45家企业之一。

而且，国内钢铁产能区域分布结构是不均衡的，主要是集中在华北、华东区域，

这两地区高炉产能分别占到了总量的40%、30%左右；其次是东北、华中地区；华南地区高炉产能最小，只占总量的3.3%。发行人作为华南和西南地区最大、最先进的钢铁联合企业，也不存在去产能的要求；同时新上项目认真对照41号文相关要求，重点关注技术优势创新及安全、环保、高效生产工艺，调整优化产业机构、增强企业创新驱动发展动力，先后建设1#、2#、3#360平米烧结机烟气脱硫工程、氧化球团烟气脱硫工程、干熄焦余热发电工程、转炉烟气除尘技术改造、柳钢矿石（辅材）物流站、焦化煤场防水抑尘大棚等环保项目，逐步形成较为科学合理的项目布局。截至募集说明书签署之日，柳钢集团已退出产能不再有复产的情况，也不存在违规新增产能和生产销售“地条钢”问题，根据《钢铁行业规范条件（2015年修订）》及《产业结构调整指导目录（2019年本）》，柳钢所有的钢铁冶炼装备、产能完全达标且合法合规。

**图表5-20 发行人落实国发38、41号文淘汰产能情况表**

| 年份 | 所属公司 | 淘汰装备 | 装备规格 | 淘汰产能 |
|---|---|---|---|---|
| 2010 | 柳钢股份 | 小高炉 | 306m³×1、380m³×3 | 200万吨 |
| 2011 | 柳钢股份 | 小烧结 | 80 m²×2 | 140万吨 |
| 2013 | 柳钢股份 | 小转炉 | 40吨×3 | 240万吨 |
| **合计** | | | | **580万吨** |

截至本募集说明书签署之日，发行人不存在新增产能的计划。现有钢铁业务生产设备、在建项目均不存在违反国发41号文的要求的情况。

发行人积极响应并顺应市场发展趋势，严格按照国家最新要求提高生产标准，坚决淘汰不达标的低品质钢材产品，为促进产品更新换代，进一步提高柳钢的带肋钢筋技术含量和附加值，通过采用微合金化技术，在原有热轧带肋钢筋HRB335生产的基础上，研制出HRB400、HRB500高强度热轧带肋钢筋，随后又推出质量等级更高的HRB400E、HRB500E高强抗震钢筋。HRB400（E）及HRB500（E）钢筋于2013年2月年通过了国家质检总局生产许可证审核。从2013年7月起，发行人已经100%生产及销售400兆帕及以上强度等级的热轧带肋钢筋。从2014年1月至2015年5月柳钢所生产的515万吨热轧带肋钢筋中已无强度335兆帕及以下低品质产品。

（6）环保及能耗政策落实情况

柳钢股份秉承“绿色发展”的理念，环保工作一直走在全国同行前列。近十年来累计建成500多项技术先进的节能环保项目，有效确保了工业废水“零”排放、废渣与废气全部综合回收利用，实现了现代化钢企与宜居城市的和谐相融，也成就了柳州市“工业城市中山水最美，山水城市中工业最强”的美誉。公司重大环境污染事故为“零”，

工业废水“零”排放，废渣废气全部回收综合利用，年自发电量超80亿度（占整体电量使用的70%以上）。

公司紧紧围绕管理节能、技术节能和结构节能三大节能方向，不断加强能源管理、优化资源配置、加大余热余能回收利用等工作，余热余能回收取得了较好效果，吨钢电耗也维持较好水平；同时公司继续保持增加废钢用量，使吨钢综合能耗大幅降低，为公司节能降成本发挥重要作用。以能源管理体系的有效运行推进了公司能源管理上台阶，严格执行能源消耗定额，实行节奖超罚，促进各工序的节能积极性。充分利用能源管控中心，优化能源动态平衡。加强能源浪费执法检查、煤气运行检查，提高了能源平衡调度水平，减少能源浪费。“十三五”以来，公司的碳排放强度逐年下降，碳减排成绩显著。在绿色低碳的新征程上，公司将全面贯彻落实习近平总书记重要指示精神、党中央和国务院统一决策部署，为实现碳达峰目标和碳中和愿景作出积极贡献。

公司十分重视应用节水新技术的推广，积极推行清洁生产，实现了焦炉全干熄焦、高炉煤气全布袋干除尘技术，炼钢渣采用热闷渣技术，少用和不用水的生产工艺，同时加强了各生产线水循环，减少外排水，加强了全公司污水、地表水截流净化处理回用的运行，提高水循环利用率。

发行人主要能耗指标保持行业先进水平，且均已达到2020年钢铁工业调整升级规划要求（2016年工信部印发的《钢铁工业调整升级规划（2016-2020年）》）。详见下表：

**图表5-21 发行人2019-2023年能耗情况表及2020年国家能耗标准**

| 指标 | 2019年 | 2020年 | 2021年 | 2022年 | 2023年 | 标准 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 吨钢综合能耗（千克标准煤） | 539.72 | 534.21 | 525.35 | 556.42 | 533.48 | 560.00 |
| 吨钢耗新水量（吨） | 1.80 | 1.76 | 1.95 | 1.67 | 1.38 | 3.20 |
| 吨钢二氧化硫排放量（千克） | 0.31 | 0.33 | 0.45 | 0.36 | 0.38 | 0.80 |

根据2016年工信部印发的《钢铁工业调整升级规划（2016~2020年）》（下文简称“《规划》”），在能耗指标规划方面，要求到2020年，行业吨钢综合能耗≤560千克标准煤，吨钢耗新水量≤3.2吨；以及国家发展和改革委员会、环境保护部会同工业和信息化部发布的《钢铁行业清洁生产评价指标体系》要求吨钢二氧化硫排放量≤0.80千克。

2023年，发行人吨钢综合能耗为533.48千克标准煤，吨钢耗新水量为1.38吨，

吨钢二氧化硫排放量为0.38千克，已达到《规划》、《体系》中要求的能耗指标。

另外，2018年7月国务院印发了《打赢蓝天保卫战三年行动计划》。提出2020年二氧化硫、氮氧化物排放总量要分别比2015年下降15%以上；PM2.5未达标地级及以上的城市浓度要比2015年下降18%以上。同时指明“行动计划”的重点区域范围为京津冀及周边地区、山西省、山东省、河南省、长三角地区等。对于重点区域的钢铁企业必须实行严格管控，包括实施“以钢定焦”、钢铁产能控制、取暖季限产、错峰生产等措施。但柳钢股份并不在重点区域内，不受区域环保政策的限制，在秋冬季依旧可以满负荷生产，具有较大的比较优势。

## 十、发行人主要在建工程

发行人主要在建工程审批手续齐全，合法合规，符合法律法规的相关规定。截至2024年3月末，柳钢股份主要在建工程项目情况详见下表：

**图表5-22 2024年3月末发行人在建工程项目表**

单位：亿元、%

| 序号 | 项目名称 | 项目总投资 | 项目计划工期（起止日期） | 合规性文件 | 截至2024年3月末已投 | 项目进度 | 自有资金占比情况 | 未来投资计划 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | | 2024年 | 2025年 | 2026年 |
| 1 | 防城港钢铁基地（一期） | 344.25 | 2019-2025年 | 《国家发展改革委关于广西防城港钢铁基地项目核准的批复》（发改产业〔2012〕1508号）《国家发展改委办公厅对广西壮族自治区防城港钢铁基地项目建设有关问题的意见》（发改办产业〔2015〕1381号）《防城港基地项目环境影响报告书的批复》（桂环审【2018】229号）《防城港钢铁基地项目节能报告的审查意见》（防发改环资【2018】437号） | 320.61 | 91% | 68.11% | 14.83 | 20.95 | 5.93 |

注：①已完成的投资总额中包括项目建设过程中产生的部分资本化利息。

②由于项目总投资额是按照项目设计时计算的初步概算，在实际投资建设过程中需要根据实际情况增减部分工艺功能及外围配套设施，同时在建设过程中原材料及设备的价格也会发生波动，故实际投资金额可能会与初步概算有差异。

防城港钢铁基地项目具体情况如下：

该项目计划总投资344.25亿元，项目资金来源为自有资金和银行借款，建设工期计划为2019年至2025年。截至2024年3月末，已投入资金320.61亿元，其中资本

金及自有资金投入占比68.11%。项目建设内容为：建设集原料系统、烧结球团系统、焦化系统、炼铁系统、节能环保设施、公辅设施系统和其他综合利用系统的全流程钢铁生茶基地。

防城港钢铁基地项目建设是发行人发展钢铁板板块沿海战略体系中最重要组成部分，也是推动广西冶金产业二次创业“一核三带九基地”总体布局中“一核”的重大项目，自治区党委、政府已将该项目纳入广西2018年工业项目建设的“一号工程”。项目将建设集原料系统、烧结球团系统、焦化系统、炼铁系统、炼钢系统和轧钢系统，以及配套石灰系统、煤气系统、发电系统、节能环保设施发行人是华南最大的钢铁联合生产型企业，依托的是柳州地区发达的铁路、公路等陆地交通网络。防城港钢铁项目建设在沿海区域，可将企业的区域优势进一步扩大。

防城港钢铁基地项目建在广西防城港市东南部的企沙临海工业园区，位于北部湾的北岸。项目建设规模为919万吨/年钢材，主要钢材产品产能包括：

**图表 5-23 防城港钢铁基地项目主要钢材产品产能表**

| | |
|---|---|
| 棒材 | 360万吨/年 |
| 高速线材 | 180万吨/年 |
| 热轧带钢 | 169万吨/年 |
| 冷轧带钢 | 90万吨/年 |
| 冷硬卷 | 35万吨/年 |
| 镀锌卷 | 85万吨/年 |
| **合计** | **919万吨/年** |

防城港钢铁基地建设计划为：

防城港钢铁项目1号高炉、2号高炉分别于2020年6月、2021年下半年建成投产，并逐渐产生现金流。目前主要的投产生产线有：焦化4座焦炉，共计产能350万吨；烧结2台烧结机，共计产能1,073万吨；炼铁高炉2座，产能608万吨；炼钢转炉3座，产能630万吨；棒材7条生产线，产能540万吨；冷轧厂1条生产线，产能210万吨；热轧1条生产线，产能400万吨。

截至2024年3月建设进度如下：

1.炼铁系统：1号高炉达产，2号高炉投产。

2.原料场系统：原料场系统已投用（不含大棚），1#煤棚已投用，1#2#矿棚整体进度完成99%。

3.烧结球团系统：2台500m2烧结机、1台带式焙烧机已投产。

4.焦化系统：4座焦炉主线全部投产。

5.炼钢系统：1号高炉、2号高炉系统配套炼钢系统已投产。

6.长材系统：七条轧线均已投产。

7.板材系统：1780mm板材轧线已投产。

8.制氧系统：1、2、3号制氧机已投产，4号制氧机组已投产。

9.码头系统:101号泊位已投用。103号泊位已投产。202-209号泊位已投用。

10.动力系统：1～3号余热余能回收系统已投产，1#、2#雨水收集池已投用。

11.厂前区公共办公生活设施系统：A1-A12#公寓楼已投入使用；室内体育馆整体完成60%；室外运动场已投用。

其余如检化验系统、智能制造中心等工程也已投产。

针对2021年版《钢铁行业产能置换实施办法》，发行人开展了积极对照及自查。发行人所处地区不属于大气污染防治重点区域，且无新增项目需求，防城港钢铁基地项目于2012年5月26日获国家发改委核准，根据《国家发展改革委关于广西防城港钢铁基地项目核准的批复》（发改产业〔2012〕1508号），项目是在淘汰广西570万吨炼钢能力的基础上，继续淘汰500万吨炼钢能力，累计淘汰1070万吨炼钢能力进行产能置换。

根据广西壮族自治区工业和信息化厅2019年5月14日《关于防城港钢铁基地项目钢铁产能置换完成情况的说明》，广西、武钢、鄂钢已累计淘汰炼铁能力844万吨、炼钢能力1094万吨。

根据《钢铁行业产能置换实施办法》2021年版第十五条之规定：按照《关于完善钢铁产能置换和项目备案工作的通知》（发改电〔2020〕19号），2020年1月24日之前已经省级工业和信息化主管部门公示、公告且无异议的产能置换方案，以及已完成省级工业和信息化主管部门产能出让公告的跨省转移产能，可以按原办法继续执行。发行人防城港钢铁基地项目符合本条规定，2021年版的《钢铁行业产能置换实施办法》对发行人的正常生产经营不造成影响。

## 十一、发行人主要拟建工程

目前发行人无重大拟建项目。

## 十二、发展战略

发行人将秉承“包容、创新、超越、共享”核心理念，做大钢铁产业、全面提升钢

铁产业规模竞争力，聚焦工艺装备和产品结构重点项目，持续提升环保质量和效益，实施一系列重点工艺改造或技术攻关，大幅提升钢铁产业盈利能力，促进柳钢股份钢铁产业的规模竞争力获得显著提高，推动企业持续保持高质量发展，与城市、职工及合作伙伴共享企业发展成果。

**十三、所在行业状况、行业地位及面临的竞争状况**

钢铁行业是国民经济的基础性产业，是技术、资金、资源、能源密集型产业，在整个国民经济中具有举足轻重的地位，涉及面广、产业关联度高、消费拉动大，为建筑、机械、汽车、家电和造船等行业提供了重要的原材料保障。钢铁工业是典型的周期性行业，其发展与国家宏观经济发展密切相关。中国经济的高速增长和广阔的市场前景，为钢铁工业的发展提供了机遇和动力。

（一）钢铁行业的现状

钢铁工业是典型的周期性行业，其发展与宏观经济发展的正相关性非常显著。钢铁工业的产品主要用于建筑、机械制造、汽车、轻工、交通运输等行业，同时，也依赖于煤炭工业、采掘工业、冶金工业、动力、运输等工业部门的发展。由于相关上下游行业多属于周期性行业，因此钢铁行业的发展受宏观经济波动的影响较大，相关行业的发展周期、景气状况和生产成本的变化会直接影响钢铁工业的需求，从而导致钢铁工业受宏观经济周期的影响比较明显。2017年对于钢铁行业是极具象征性的一年，2016年经济触底回升后高位稳定，供给侧改革浪潮迭起，“地条钢”整治、环保限产等强有力的行政管控将行业盈利进一步推向十年来的高峰。

2021年，进入后疫情时代，全球经济快速复苏，主要经济体上半年GDP实现正增长，以消费为主的发达国家经济恢复快于以资源出口为主的发展中国家，加剧了全球原材料供不应求的局面。黑色产业链整体价格大涨，多品种在5月创历史新高，后在国家保供稳价以及需求侧调控政策下，价格快速回落。下半年，钢铁粗钢压减、房地产调控等政策对钢铁行业产生巨大影响，钢市进入供需两弱格局，集中性压产对钢价形成有力支撑。不过，进入四季度，市场驱动逻辑转向成本塌陷，煤炭强监管下，煤焦期货价格出现连续跌停，铁矿石价格也明显走弱，钢材成本下降。2021年，钢铁行业继续深化供给侧结构性改革，进一步巩固钢铁去产能成果，推动行业绿色低碳转型，积极应对国内外需求形势变化，积极保供稳价，维护产业链供应链安全稳定，行业总体运行态势良好，为行业高质量发展奠定了良好基础，行业整体盈利再创历史最

好水平。

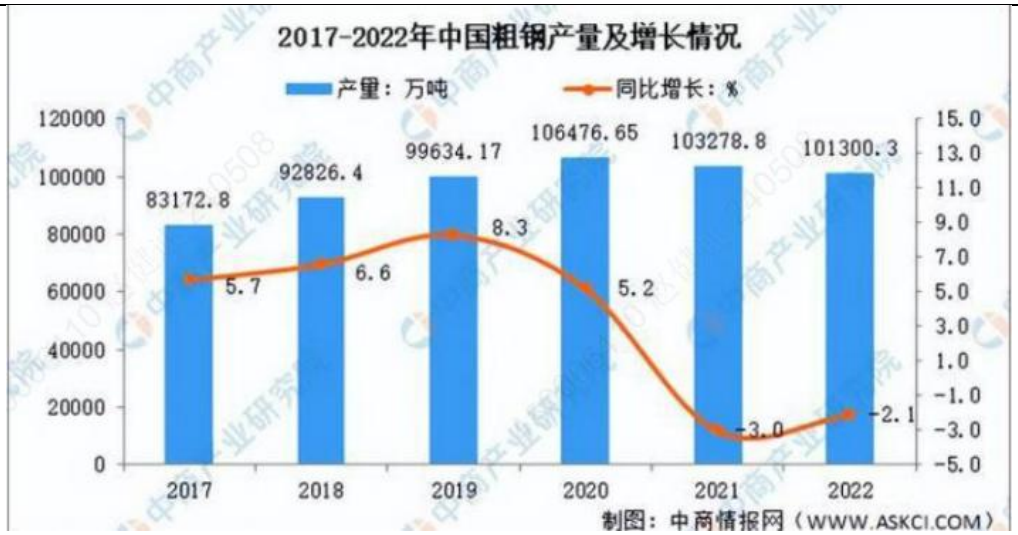
2022年以来，经济下行压力加大，叠加疫情多发等因素导致钢铁行业需求下降；多项地产利好政策出台，但市场回稳需要一定周期，短期内钢材需求仍呈弱势，供需结构将继续优化。行业内企业兼并重组趋势延续，未来行业集中度将进一步提高。2022年，在双碳目标大背景下，国家相关部委不断完善政策以推进钢铁行业节能环保、绿色发展。2022年钢铁产业政策主要集中在降能耗和提高废钢使用量上。降能耗方面，如《关于促进钢铁工业高质量发展的指导意见》、《工业能效提升行动计划》提出，到2025年，80%以上钢铁产能完成超低排放改造，吨钢综合能耗降低2%以上，钢铁行业吨钢综合能耗降低2%，规模以上工业单位增加值能耗比2020年下降13.5%，确保2030年碳达峰等。提高废钢使用量方面，到2025年，废钢铁加工准入企业年加工能力超过1.8亿吨，短流程炼钢占比达15%以上；到2030年，富氢碳循环高炉冶炼、氢基竖炉直接还原铁、碳捕集利用封存等技术取得突破应用，短流程炼钢占比达20%以上。

1、产量情况

2017年全国粗钢产量71,075万吨，同比下降12.08%，国家去产能战略卓有成效，但生铁产量2017年增加至83,173万吨，同比增长18.69%，表明经济正在回暖，对钢产品的需求在持续增加。2018年，全国粗钢产量92,826.4万吨，同比增加6.6%。钢铁基本实现了产需平衡，钢铁生产的持续增长，既有填补去除“地条钢”后腾出的市场空间因素，也因为国内市场需求增长及产能过快释放。此外，2018年起中美贸易摩擦加剧，其影响力一直延续到2019年，国际贸易摩擦对钢材需求的影响也需要保持关注。2019年，我国粗钢产量达到99,634.00吨，同比增长8.3%；2020年，我国粗钢产量达到106,476.70万吨，同比增长5.4%；2021年，我国粗钢产量达到103,278.80万吨，同比下降3%；2022年，我国粗钢产量达到101,300.30万吨，同比下降1.9%。

**图表5-24 2017年至2022年我国粗钢产量情况**

单位：亿吨，%




2、钢铁需求情况

2017 年，全国粗钢表观消费量 7.68 亿吨，同比增长 11.60%。2017 年以来，受益于全球经济超预期复苏和国内经济稳中向好发展的拉动，建筑、机械、汽车、能源、造船、家电、集装箱等主要下游行业钢材消费量均保持良好增长态势，促进中国钢材整体需求量较快增长。从宏观数据来看，作为钢材消耗主力的固定资产投资继续保持增速态势。据国家统计局公布数据，2017 年，全国固定资产投资(不含农户)631,684 亿元，同比增长 7.20%。其中，房地产开发投资增 109,799 亿元，同比名义增长 7.0%。基础设施投资(不含电力、热力、燃气及水生产和供应业)140,005 亿元，同比增长 19%。交通运输业表现抢眼，2017 年公路水路建设累计完成固定资产投资 22,706.80 亿元，超过年初投资任务 18,000 亿元的 26.10%。交通运输业的快速发展拉动了一定比率的钢材需求增长。

2018 年，中国粗钢表观消费量为 8.70 亿吨，同比增长 14.80%，达到历史最高水平，占全球粗钢表观消费量的 47.50%。收益于我国总体上仍旧处于工业化和城市化的进程中，现阶段重工业主导的工业化特征没有改变，随着工业化、城镇化的推进，对钢铁的需求量依然会较大。我国钢铁工业需求持续增长的基本趋势没有改变，钢铁业仍有进一步发展的空间，但也会出现阶段性、结构性的供过于求。

2019 年，全国粗钢表观消费量为 9.5 亿吨，同比增长 9.6%。折合粗钢表观消费量的增加量比粗钢产量的增加量多 647.4 万吨，增幅大 1.3 个百分点。2019 年，全国粗钢增产 7631.5 万吨，钢材净出口减少 418.0 万吨，意味着增量都用于满足国内钢铁需求。数据显示，其中 2/3 满足建设领域的需求增量。

2020 年，全国粗钢表观消费量粗钢表观消费量为 10.25 亿吨，同比增长 9%。巨

大的内需市场成为拉动中国粗钢表观消费的根本动力，如果还原新冠肺炎疫情对钢材消费端的影响，中国粗钢表观消费峰值至少在10.5-11亿吨左右，经济发展的内在动因支撑中国钢材表观消费持续保持旺盛态势。但是从外部环境上看，全球新冠肺炎疫情控制仍面临较大挑战，地缘政治依旧不稳，中美关系仍将扑朔迷离，国内疫情的反复和下游市场消费能否持续落地等不确定性因素始终存在。受以上不确定性因素的约束，市场发展的变数也较大。

2021年全国粗钢表观消费量为9.92亿吨，同比下降3.22%。在经济实现较快增长的情况下，钢材表观消费量呈现同比下降的趋势。拉动钢材消费的三驾马车是基建、房地产和制造业。基建和房地产均属于投资项中，2021年固定资产投资尽管保持了一定增速，但其增速是未扣除价格影响的名义增速，由于工业品价格高企，全年PPI同比上升8.1%，固定资产投资的实际增速预计偏低，拖累了钢材需求。2021年中国经济进入转型发展阶段，钢材需求总量进入平台期，优化经济结构过程中，钢铁行业的发展亦是结构重于总量，建筑业用钢占比下降、制造业占比上升或成趋势，尤其鼓励支持制造业专精特新发展的背景下，对于优特钢的需求会增加。不过在短期内，由于经济面临下行压力，作为逆周期调节的重要抓手，依然需要基建稳定经济，为经济新动能的增强换取时间和空间。2022年全国粗钢表观消费量为9.60亿吨，同比下降3.23%。

3、钢铁行业价格情况

钢铁行业产品价格受供需平衡影响十分明显。2017年，受钢铁去产能工作深入推进、“地条钢”全面取缔、采暖季错峰生产和市场需求回升等因素影响，钢材价格大幅上涨。12月底，中国钢材价格指数为121.80点，比年初上升22.30点，涨幅22.40%，其中长材价格指数由年初97.60点升至129.0点，涨幅32.20%；板材价格指数由年初104.60点升至117.40点，涨幅12.20%。细分品种中，国内螺纹钢价格年初为3,268元/吨，最高涨至5,000元/吨以上，年底回落至4,447元/吨，同比增长36.10%。钢材市场价格大幅上涨带动钢铁行业效益明显改善，据工信部统计数据显示，2017年，中国钢铁工业协会统计的重点大中型企业累计实现销售收入3.69万亿元，同比增长34.10%，实现利润1,773亿元，同比增长613.60%。

2018年CSPI国内钢材价格平均指数为114.75点，同比上升7.01点，升幅为6.51%。其中1-10月高于上年同期，11-12月同比大幅下降。

2019年，中国钢材价格平均指数为106.10点，环比下降1.91%；同比下降0.95%。2020年中国钢材综合价格指数平均为105.57点，同比下降2.2%，2020年1-8月钢材价格同比低于去年，自5月起呈逐月回升走势，进入四季度后环比升幅加大，升至年内最高水平。

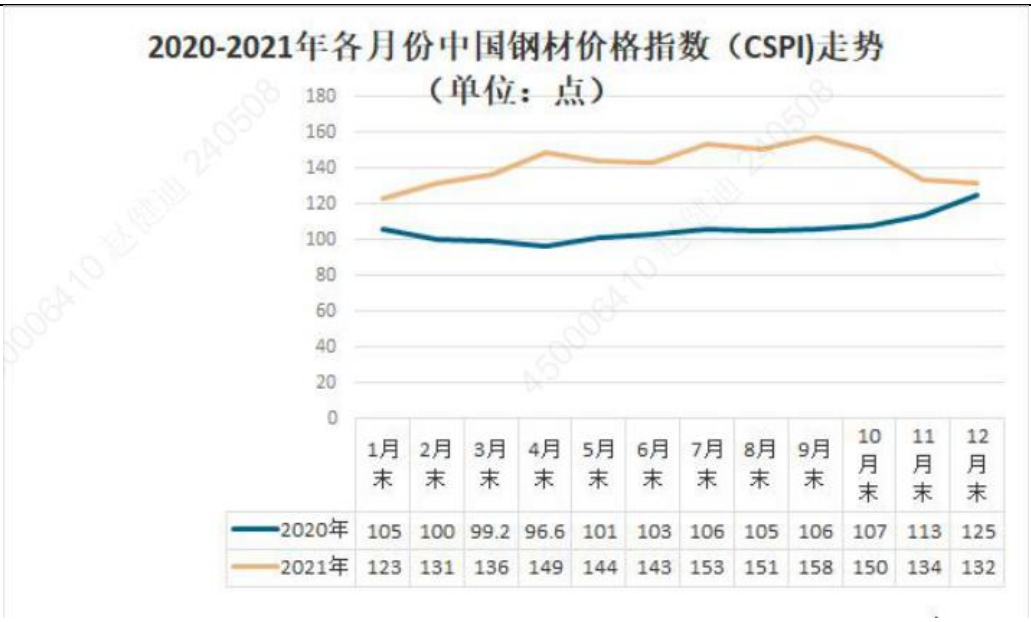
2020年12月末中国钢材综合价格指数为124.5点，同比增长17.4%，环比上升11.46点，升幅为10.14%。

2021年以来，受铁矿石、焦煤等原燃料价格大幅上涨影响，上半年钢材价格一路走高，5月中旬国内钢材综合价格指数达到174.81点，创历史新高。随后钢材价格高位回调，尤其是四季度以来，受需求减少等影响，钢材价格大幅下滑。至2021年末，国内钢材综合价格指数131.70点，较2021年最高点下降24.7%。全年平均指数为142.03点，同比上涨36.46点。

2022年，受到国外经济环境复杂多变，国内需求疲软等因素影响，国内钢材市场呈现震荡下行局面。截至2022年12月底，全国钢材综合价格指数为4,337元（吨价，下同），较上年底下跌719元，跌幅为14.2%。其中，建材价格指数为4,205元，同比下跌13.0%；板材价格指数为4,375元，同比下跌14.9%；型材价格指数为4,317元，同比下跌15.7%；管材价格指数为4,842元，同比下跌15.5%。从年度均值来看，也呈现明显下移趋势，2022年全国钢材综合价格均值为4,726元，较上年全年均值下跌719元，年同比跌幅为13.2%。从震荡幅度来看，综合钢材价格指数峰值出现在2022年4月6日，价格为5,451元；谷值出现在11月1日，价格为4,069元，波峰、波谷震荡幅度高达1,382元，较2021年（震幅2019元）收窄637元。

**图表 5-25 2020年-2021年国内主要钢材价格指数情况**

单位：点




4、主要原材料及成本情况

钢铁行业第一大原材料为铁矿石，我国钢铁企业所需的铁矿石主要依靠进口。由于国内铁矿石质量不高，产量不足，大部分从澳大利亚、巴西等矿产大国进口，对其依赖度较高，钢铁行业对上游铁矿石原材料的议价能力较弱。作为典型的寡头垄断市场，世界铁矿石产能高度集中，全球约 75%的高品位铁矿石产量和贸易量都集中在淡水河谷、力拓、必和必拓三大国际矿业巨头手中，近年来三大国际矿商扩产逐渐放量，全球矿商铁矿石产出总计呈逐年增长态势。

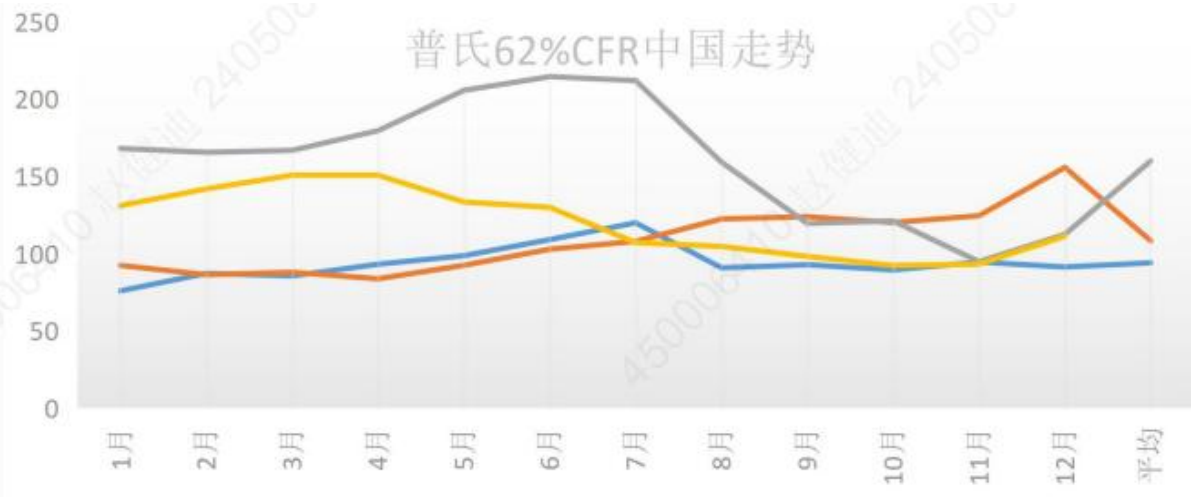
2016 年以来铁矿石先后受下游钢材价格持续上涨的传导作用影响以及焦煤焦炭市场的价格拉动，价格呈波动上涨态势，截至 2016 年末，国内进口铁矿石（63%巴西粗粉（天津港））价格由年初的 360 元/吨上涨至 655 元/吨，涨幅达到 80%以上。价格上涨一直持续到 2017 年 2 月，钢铁行业景气度较高，钢厂复产动力较强影响，铁矿石价格冲高并一度达到近两年来高点，但随着铁矿石库存快速上升，2017 年 2 月以后价格出现回落。2018 年 12 月末进口铁矿石（63.50%印度矿粉（日照港））价格升至 515.00 元/吨。2017 年，国内进口铁矿石（65%巴西矿块（镇江港））价格为 560 元/吨，较年初出现小幅下降。2018 年以来，铁矿石价格较为平稳，2018 年 12 月末进口铁矿石（63.5%印度矿粉（日照港））价格升至 515 元/吨。2019 年，铁矿石价格快速上涨，2019 年 12 月末进口铁矿石（63.5%印度矿粉（日照港））价格升至 775 元/吨。随着钢铁去产能、重组整合等政策的继续实施，铁矿石价格仍将呈现震荡态势。2020 年全国累计进口铁矿石 11.7 亿吨，同比增长 9.5%；进口平均价格为 101.7 美元/吨，同比增长 7.2%。

2021 年我国累计进口铁矿石 11.24 亿吨，同比减少 4519.0 万吨，下降 3.9%；进口平均价格 164.30 美元/吨，同比上涨 61.55%，价格涨幅较大。2021 年 5 月，铁矿石现货一度涨超 1600 元/吨以上，达到历史的最高水平。但自下半年开始，铁矿石又开启了一路狂跌的行情，直至 11 月下旬，铁矿石跌至 560 元/吨。纵观 2021 年，前 8 个月，铁矿石价格（以青岛港 61.5%品位的澳大利亚铁矿粉为例）始终维持在 1000 元/吨以上。

2022 年全国进口铁矿石总量为 11.07 亿吨，比 2021 年减少 1788 万吨，同比下降 1.59%。总进口金额为 1,280.97 亿美元，比 2021 年减少 541.97 亿美元，同比下降 29.73%。平均进口单价为 115.73 美元/吨，比 2021 年减少 46.45 美元/吨，同比下降 28.64%。平均进口单价的大幅下降，一方面是来至于铁矿石价格的下跌，据统计，普氏 62%指数 2022 年均值比 2021 年均值下降 39.34 美元，下降幅度达 24.66%，另一方面是来至于绝对价格之外的溢价下跌，2022 年因为国内钢铁企业的利润下滑，钢厂对于中低品铁矿石需求增加，这对于高品铁矿石价格就形成了明显压制，进而导致单品溢价以及高低品价差出现明显下降，普氏 65%和 62%价差从 55 美元下跌到了 10 美元。

**图表 5-26 2021-2022 年进口铁矿石价格指数**

单位：美元/吨




焦煤价格方面，作为钢材生产所需的主要原燃料之一，吨钢成本中焦炭所占比重为 15-20%，2013 年二季度以来，焦炭价格持续震荡走弱，截至 2015 年 12 月，焦炭价格约 595 元/吨。受煤炭产能过剩影响，焦炭价格低位持续了较长时间，这在一定程度上缓解了钢铁冶炼企业的成本压力。但 2016 年二季度以来，276 天生产的规定令煤炭供给日益趋紧，煤炭行业加快去产能节奏，严格落实供给侧改革令产量大幅下降。

受此影响，焦炭价格持续上涨，截至2016年末，国内二级冶金焦价格约为2,000元/吨，较2016年初价格上涨超过两倍。焦炭价格的快速上涨对钢铁企业的生产及盈利能力带来一定负面影响。2017年一季度，受钢厂焦炭库存量偏高影响，焦炭价格有所下滑，3月开始焦炭市场止跌回升，3月末国内二级冶金焦价格约为1,800元/吨。2018年，国内二级冶金焦价格继续攀升，于年末达到高位，约为2,190元/吨。2019年，国内二级冶金焦价格从高位回落，探底至2019年11月末的1,670元/吨，年累计均价为1,885元/吨，同比下降32.70%。2020年焦煤价格呈现先抑后扬走势，上半年主要因为疫情影响后煤矿率先复产，供应快速恢复后，又跌价进口煤大量涌入国内，造成供应过剩，价格承压下行；而下半年在下游焦企逐步恢复产量后，以及进口煤受到了抑制，焦煤的供需矛盾缓解，价格又逐渐止跌企稳，但价格依然没有超过年初高点，全年焦煤价呈现V型走势。2021年，因环保、去产能等原因焦炭市场出现阶段性供应偏紧现象，叠加疫情对蒙古炼焦煤进口影响，8月份起焦炭价格呈现连续15轮上涨，累计涨幅达1560元；11月起随着保供稳价在焦煤、焦炭市场起作用，焦炭价格持续8轮提降落地，累计跌幅达1600元，整体波动较大。2022年焦炭市场价格呈现冲高回落。1-5月下游需求逐步上升，叠加下游利润尚可，焦炭需求较好，焦炭价格整体表现强势；5-8月在疫情下，终端市场预期迟迟没有兑现，终端需求负反馈影响原燃料市场，价格持续下跌，累计跌幅达1600元/吨。8月钢厂复产预期增多，钢厂集中补库带动焦炭价格企稳反弹；9-10月焦炭维持紧平衡状态，受上下游利润影响，焦炭价格呈现9月跌100元/吨、10月涨100元/吨，价格相对平稳状态；10月底11月初受成材市场下跌影响，市场再次走负反馈逻辑，焦炭价格承压下跌。

（二）钢铁行业的前景展望

1、产能过剩的整体局面将长期存在

钢铁行业面临的最突出的矛盾依然是供大于求。近年来，我国钢铁业在淘汰落后产能方面取得了一定的成绩，经济逐渐企稳回升也带动了钢铁需求的增长，2017年以来，得益于钢铁去产能顺利推进，钢铁市场整体供需矛盾出现了明显缓解。但长期来看，供过于求的基本面仍未根本扭转。

从用钢需求来看，钢铁需求结构变化的关键是固定资产投资，特别是基础设施投资和房地产投资。2022年基础设施投资增速达9.4%，但道路运输业投资同比仅增长2.3%，铁路投资同比增长2.1%，公共管理业同比增长11.6%。用钢量较大的铁路、公路、机场设施投资增速较低，对基建用钢拉动作用不强。未来基础设施投资和房地产

投资的增速将可能放缓。目前无论从基础设施投资占投资的比重、基础设施投资的效率，还是地方政府负债和投资能力，都缺少大规模扩张的空间和条件，基础设施投资增速在未来几年可能将会有一定回落。对于房地产来说，考虑到目前房地产的存量、调控政策和城市化水平，房地产投资增量已经有限，由于销售和开发之间的时滞因素，未来3年内开发投资增速下滑的幅度可能会加大，从而对固定资产投资增速的支持力度将持续减弱。受到投资增速下滑的影响，钢铁需求可能将保持平稳态势。

2、控制产能的政策力度会加强

自2017年初，钢铁行业政策环境持续收紧，一方面继续深化落实上年政策文件，着力打击“地条钢”等违规产能，另一方面政府部门将更多利用综合标准、依法依规去产能，积极运用价格、金融、环保等手段精准施策，推动钢铁行业加快转型升级、实现健康持续发展。2017年上半年，钢铁行业政策环境继续保持高压：首先，发改委等部门联合发布2017年钢铁煤炭去产能意见，进一步强化钢铁去产能工作；其次，发改委全面启动取缔“地条钢”产能专项督查，推动“地条钢”加快出清；再次，质检总局从严管理钢铁企业生产许可证；最后，水利部、工信部等出台环保节能政策，对钢铁行业绿色环保水平提出更高要求。进入2017年下半年，年度去产能5,000万吨的目标任务于8月提前完成，钢铁行业的政策重心逐步转向绿色环保、质量提升、规范管理等方面，更加注重推动行业可持续发展的长效机制建设。2017年末，工信部等三部门明确了2018年钢铁行业的工作思路和重点任务，钢铁行业具体政策主要集中在北方地区“2+26”城市环保限产方面，同时在质量监管、技术发展等方面也有相关文件出台。

2018年4月，国家发展改革委、工业和信息化部等六部门联合印发《2018年钢铁化解过剩产能工作要点》(以下简称“《要点》”)，《要点》列出了2018年钢铁化解过剩产能工作的19个要点，包括科学确定2018年钢铁去产能目标任务、坚决处置“僵尸企业”、依法依规退出落后产能等。值得注意的是，《要点》提出，将钢铁行业“僵尸企业”作为2018年去产能的重点，加快实施整体退出、关停出清；同时，对于不符合环保、质量、能耗、水耗、安全等法律法规和有关产业政策的五种钢铁产能，《要点》明确提出要依法依规关停退出。

2020年6月，国家发展改革委、工业和信息化部、国家能源局等六部门提出《2020年钢铁化解过剩产能的工作要点》，包括“僵尸企业”应退尽退；2020年12月31日前全面取缔违规使用中（工）频炉生产不锈钢、工模具钢，防范“地条钢”死灰复燃和已化解过剩产能复产；严禁新增产能；鼓励企业实施战略性兼并重组；维护钢材和铁矿

石市场平稳运行等要点。整体来说，与2019年的政策相比，再次明确指出了2020年要全面完成钢铁去产能任务，政策及执行力度将继续加强，并形成日常监督检查，防止已化解过剩产能的死灰复燃；严格管控产能置换，并积极鼓励跨区域、跨所有制的兼并重组。另外强调京津冀及周边地区、长三角地区、汾渭平原等大气污染防治重点区域要加快推进钢铁企业超低排放改造，不断提高超低排放比例，减少污染物排放总量，加快推进绿色发展，意味着环保还将常态化执行。

2021年，国家将结合当前行业发展的总体态势，着眼于实现“碳达峰”、“碳中和”阶段性目标，逐步建立以碳排放、污染物排放、能耗总量为依据的存量约束机制，研究制定相关工作方案，确保2021年全面实现钢铁产量同比的下降。这或是我国钢产量在连续多年快速增长后迎来的首次下降。

中央经济工作会议给2022年的经济环境定调，2022年经济工作要稳字当头、稳中求进，做好“六稳”、“六保”工作，加大宏观政策跨周期调节力度，提高宏观调控的前瞻性针对性。预计货币政策及财政政策持续扩张，信用收缩风险下降，利率低位利于企业融资及经营。涉及到钢铁行业的政策，主要有产能方面，只减不增，重点区域产能置换按照1.5：1，并且鼓励企业兼并重组。产量方面，工信部发改委和生态环境部联合发布《促进钢铁工业高质量发展的指导意见》，将征求意见稿中“钢铁行业力争到2025年率先实现碳排放达峰”改为“确保2030年前碳达峰”。预计钢铁行业限产力度将会降低，避免“运动式减碳”，钢铁行业有望保持稳定生产和发展。所以在政策、行业发展环境这一块，风险度较去年下降。

3、节能环保要求日趋严格

钢铁行业是我国九大重点耗能行业之一。据国际能源署（IEA）估计，全球约4%-5%的二氧化碳排放量来自钢铁行业，而我国这一比例要占到11%以上。钢铁行业耗能量占我国总能耗的15%左右，占工业行业能耗的15%-25%，属于高能耗行业。低碳，意味着钢铁企业在生产过程中，需要更多地使用低碳技术和装备，以降低单位能耗并减少温室气体排放，钢铁业践行“低碳经济”的核心就是节能减排。在中国提出了碳强度减排目标的大背景下，2009年12月9日，工信部起草了向社会公开征求意见的《现有钢铁企业生产经营准入条件及管理办法》，并于2010年7月12日公布了《钢铁行业生产经营规范条件》（以下简称《条件》），突出强调了对钢铁企业“节能减排”的要求。

减少碳排放将成为影响我国钢铁工业未来发展的一个重要因素。受废钢资源缺和能源以煤为主的制约，与国际主要产钢国的吨钢二氧化碳排放量相比，我国吨钢二氧化碳排放量一直处在高位。因此必须寻找新的突破性创新工艺才能解决钢铁工业二氧化碳排放高的问题。国家科技部在“十一五”提出了科技支撑计划“新一代可循环钢铁流程工艺技术”项目。开发具有自主知识产权的基于氢冶金的熔融还原炼铁新工艺，也是解决钢铁工业二氧化碳排放高问题的有效途径之一。预计在碳减排的压力下，具有自主知识产权的工艺节能减排技术会取得突破性的发展，环境保护动力还将给钢材新品种的开发带来机会，但同时，新技术的应用也带来了生成和研发成本的上升。

随着国家对节能环保的要求进一步提高，我国钢铁企业的发展战略将由规模扩张不断转向产业结构升级和海外开拓发展。

4、兼并重组将加快进程

行业整合是我国钢铁行业发展的必然趋势。2013年1月，工信部、发改委和财政部等制定《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》，明确提出优化产业布局、加快兼并重组的要求，提出“大幅度减少钢铁企业数量，国内排名前10位的钢铁企业集团钢产量占全国总量的比例提高到60%左右”的目标，明确提出重点支持优势大型钢铁企业开展跨地区、跨所有制兼并重组，积极支持区域优势钢铁企业兼并重组，并鼓励社会资本参与国有钢铁企业兼并重组。

近年来国内大型钢铁企业的兼并重组成为行业发展的趋势，2017年钢铁行业完成了多起重量级钢铁企业兼并重组，包括：中信集团战略重组青岛特钢、宝武资本市场融合、沙钢与本钢重组东北特钢、北京建龙重工集团重组北满特钢、宝武系的四源合基金与重庆战新基金共同出资设立长寿钢铁公司参与重庆钢铁破产重整等。但目前钢铁工业仍存在债务高企、产业集中度低的问题，离60%的目标还有一定差距。钢铁行业将进一步加大钢铁企业间重组力度，按照市场化推动债务重组，进一步加快去杠杆、兼并重组的实施进程。

（三）发行人所在地区钢材市场情况

1、广西市场

2023年广西全区生产总值27,202.39亿元，比上年增长4.1%，总的来看，2023年广西全区经济运行总体稳定，基本实现预期目标。2023年，广西常住城镇化率为56.78%，与全国超过60%的水平相比还相对较低，基数低未来增长潜力大。区域工

业化发展过程中，伴随着建设项目基建投资的增加，钢材消费将显著增长。

钢铁市场供应方面，2023年1-12月广西累计钢材产量5,200.45万吨，同比去年增加4.1%。整体来看，广西由于地处经济欠发达地区，现阶段用钢需求量不是很大，省内的钢材产量是供大于求的。从品种来看，广西省的棒材和线材产能存在过剩，热卷方面还有一定发展空间。

2、广东市场

广东省是我国经济最发达的地区之一，经济综合实力近年稳定增长，地区生产总值从2010年4.56万亿元增加到2023年13.57万亿元，人均生产总值从4.48万元增加到10.70万元。广东省已初步形成了有自身特色的区域工业体系，无论产业结构还是产品质量，都达到了一定的水准。2023年，广东地区生产总值为135,673.16亿元，同比增长4.8%。2023年广东全省城镇化率已达到75.42%左右，远高于全国66.16%的平均水平。

钢材供应方面，2023年广东省钢材总产量6,319.12万吨，较2021年增加691.68万吨，增幅约12.29%。钢材消费方面，广东省作为中国的经济大省，一直都是用钢需求大户，广东省钢材实际消费量超过7,000万吨，从钢材供求关系来看广东省钢材每年存在近1,000万吨的缺口。

3、西南地区

西南地区一般指西南部1市3省1区，包括重庆市、四川省、云南省、贵州省和广西壮族自治区。经济基础薄弱，是中国经济比较落后地区之一，但资源丰富，发展潜力大，基建需求较高，钢材需求量较大。

（四）发行人的竞争优势

1、新产品开发优势

发行人以客户需求为导向，优化产品结构，将产线与客户无缝对接，与柳工集团、乘龙汽车、贵绳股份、中建钢构等下游用户开展联合研发。持续深化与国内知名院校、科研机构合作，重点加强产品研发共性技术基础研究。

2、环保优势

发行人强化厂区空气、粉尘治理，相继完成了烧结脱硫尾气深度净化、球团烟气脱硝、转炉灰冷压球团技术改造工程和转炉二次除尘升级改造项目，继续实施焦化煤

场棚化工程。

同时，发行人积极适应环保新形势，申报并取得“排污许可证”。严格遵守《环境保护税法》，主动进行纳税申报。新增12套环保在线监控设备，主要污染源实现在线监控，推进绿色工厂创建工作。

发行人坚持绿色清洁生产，推进能源管理精细化、标准化，加强定额管理。积极开展节能攻关，推广应用节能新技术。

发行人顺利完成了各项环保策划目标，公司环境污染事故为零，废水集中处理100%达标，工业水重复利用率超98%，工业废气达标排放，废渣全部回收综合利用。

3、品牌质量优势

发行人继续实施品牌强企战略，充分发挥“研、产、销、用”一体化协同的作用，深化EVI先期介入研发服务模式，加强对用户的使用跟踪、技术服务等。柳钢混凝土用热轧带肋钢筋获评“全区市场质量信用AA等级”用户满意产品、2个产品获得“品质卓越产品”称号、1个产品获得“金杯奖”产品称号、8个产品荣获“广西名牌产品”。

4、区位优势

公司有贴近区域大市场的运输及价格优势，是整个华南、西南地区最大的钢铁企业，80%以上的产品都集中在两广地区销售。柳钢产品在两广地区主要应用于汽车、家电、机械制造、桥梁建筑、金属制品、能源交通、核电、电子仪器等行业。近几年在国家政策调控下，两广钢材需求量逐年上升，柳钢产品在两广地区出现供不应求的现象。公司以客户需求为导向，加强技术营销服务，产品质量赢得用户的一致好评。公司产品通过水路运输至广东的物流成也较低，同时结合铁路一口价优惠项目，可以实现较好的效益。

5、管理优势

2018年，公司业绩的重大突破，主要是通过协同创新、依靠内涵式发展来取得的。经过近年来的发展，公司的经济实力不仅有了较大的增长，经营管理水平也在不断提高。公司法人治理结构完善，运作规范，较好地建立了现代企业制度。管理体制和运行机制的不断创新，经营管理水平的不断提高，成为公司在激烈的市场竞争中确保经济效益持续、稳定增长的重要因素。公司重视人才培养，广招高级管理和技术人才，有效提高了公司各级管理人员的素质和管理水平。目前，公司拥有一批具有博士、研

究生学历的高级人才，董事及经营管理层均具备大学以上学历及多年冶金行业管理经验，是知识化、专业化和年轻化的领导群体，整体管理水平较高。

**十四、其他需要说明的事项**

为解决同业竞争问题，降低生产成本及物流成本，提高投资回报率，实现产品和市场的多元化，发行人以货币资金对广西钢铁进行增资。增资完成后，公司出资额占其注册资本的比例为45.83%，同时受托行使广西柳州钢铁集团有限公司所持有的广西钢铁45.58%股权对应的表决权，合计表决权比例为91.41%，成为广西钢铁控股股东，将广西钢铁纳入合并报表范围。发行人与相关方签订了《增资协议》、《表决权委托协议》及补充协议。本次交易已经广西壮族自治区国资委批准及公司2020年11月23日召开的2020年第三次临时股东大会审议通过，广西钢铁注册资本增加事宜的工商变更登记已办理完毕。发行人于2020年11月30日将广西钢铁纳入合并报表范围。

本次交易完成后，广西钢铁将成为发行人控股子公司，发行人将深度参与防城港基地后续建设，有利于未来生产及管理上的协同。广西钢铁投产后主要钢材产品包括高强螺纹钢、合金钢棒材、优质线材、热轧宽带钢、冷轧板、热镀锌卷板等建筑、汽车、机械等行业的用钢，有助于发行人完善现有产品供应体系、优化产品结构，满足客户多元化需求。同时，发行人可借助防城港钢铁基地的区位优势，积极开拓东盟国家的市场，提升发行人的行业地位和品牌影响力，增强发行人持续盈利能力。整体而言本次发生的重大资产重组不会对发生人的偿债能力产生较大影响。

广西钢铁是广西防城港钢铁项目的项目业主，2023年经审计资产总额487.59亿元，负债总额257.63亿元，净资产229.96亿元，营业收入326.37亿元，净利润-5.43亿元。防城港钢铁基地项目建设是发行人发展钢铁板板块沿海战略体系中最重要组成部分，也是推动广西冶金产业二次创业“一核三带九基地”总体布局中“一核”的重大项目，自治区党委、政府已将该项目纳入广西2018年工业项目建设的“一号工程”。项目将建设集原料系统、烧结球团系统、焦化系统、炼铁系统、炼钢系统和轧钢系统，以及配套石灰系统、煤气系统、发电系统、节能环保设施、公辅设施系统和其他综合利用系统的全流程钢铁生产基地。该项目的具体情况如下：

（一）项目背景及合规批复

钢铁市场的竞争，已处于激烈价格战，沿海钢铁企业的优势非常明显。钢铁厂在沿海布局，可节省了大量的物流运输成本，从而最大限度地降低成本，增加利润。同

时,为了响应国家压缩钢铁工业产能的政策,2012年广西区政府与武汉钢铁集团联合,成立广西钢铁集团有限公司，在淘汰广西地区和武钢集团1,070万吨炼钢产能的基础上建设千万吨级钢铁厂，符合当前产能置换的政策要求，不属于应清理的产能严重过剩项目。

防城港钢铁项目是结合广西沿海城市防城港的区位等优势建立新的钢铁基地。

优势分析

（1）区位优势

防城港市地处我国南部沿海与西南腹地的结合部，南濒北部湾，面向东南亚，背靠大西南,东邻粤港澳,西与越南相连,区位优势十分突出。全市有陆地海岸线584km,为西南诸省走向世界各地提供最便捷的出海通道；有陆地边境线230多km，既可与越南进行边贸和经济技术合作，又为我国商品进入东南亚市场提供了便捷陆路门户。拥有防城港、东兴、江山、企沙、峒中、滩散等6个国家级口岸。是西部12个省区中唯一的沿海大港，享有“西南门户，边陲明珠”之誉。防城港位于广西南部沿海，是“一带一路”国家发展战略和西部大开发地区唯一的沿海区域，也是我国与东盟国家既有海上通道、又有陆地接壤的区域，具有沿海、沿江、沿边优势于一体，区位优势明显，战略地位突出。北部湾经济区将成为我国又一新的经济增长地，随着我国西部大开发战略的推进，中国-东盟自由贸易区的建设发展会加快，经济发展前景十分广阔。

广西是我国与东南亚交流和贸易紧密度最高的省份,因此在东南亚各个国家对钢铁需求日益增加的背景下,防城港钢铁项目将有效的满足东南亚区域对钢铁产品的需求。

（2）港口优势

防城港是我国沿海12个重要的枢纽港之一，是我国西南部沿海的深水良港。港口三面环山，具有建设大型工业港的优越条件，利用便利的海运条件，非常适合钢铁企业利用国外的原料、燃料，有利于降低企业物流成本。目前厂址西侧的航道及5万吨废钢专用码头已经启用，已经实施的20万吨级矿石码头接近竣工。

（3）成本优势

防城港是我国沿海12个重要的枢纽港之一，是我国西南部沿海的深水良港。港口三面环山，具有建设大型工业港的优越条件，利用便利的海运条件，非常适合钢铁企业利用国外的原料、燃料，有利于降低企业物流成本。

①进口采购：每吨钢材约需2.5吨的矿、煤等原材料，原材料的采购一般通过防城港港口再运到柳州，这段运费每吨约为130元，这样每年至少节约运费1,000万吨

*2.5吨*130元/吨＝32.5亿元；

②出口销售：按年出口销售量40万吨*130元/吨＝0.52亿元。

两项合计降低物流成本约33亿元（即330元/吨钢材）

③工序成本

科学合理布局，降低厂内运输及节约能源、降低生产环节消耗，预计吨钢可降低成本60-70元，累计可降低成本6-7亿元。

④人力成本

按照集团柳州本部在岗员工1.6万人左右，2018年实际支付职工薪酬25亿元左右。项目投产后，可使集团本部在岗员工降至4,500人，按集团本部2018年的人均薪酬标准计算，往后每年实际支付职工薪酬约7亿元，则可减少人力成本18亿元。

（4）社会效益

①节能降耗：吨钢综合能耗为519kgce/t；

②减少污染排放：主要污染物二氧化硫排放量为0.56kg/t钢，氮氧化物排放量达1.16kg/t钢，污染物二氧化硫、氮氧化物、颗粒物总量减排达5%以上；

2、合规批复情况

防城港钢铁基地项目于2012年5月26日获国家发改委核准，根据《国家发展改革委关于广西防城港钢铁基地项目核准的批复》（发改产业〔2012〕1508号），项目是在广西壮族自治区范围内淘汰570万吨炼钢能力的基础上，武钢继续淘汰500万吨炼钢能力，累计淘汰1,070万吨炼钢能力通过减量置换的方式获得核准的。

2013年10月6日，国务院印发《关于化解产能严重过剩矛盾的指导意见》（国发〔2013〕41号），指出产能严重过剩行业项目建设，须制定产能置换方案，实施等量或减量置换，在京津冀、长三角、珠三角等环境敏感区域，实施减量置换。项目所在地省级人民政府须制定产能等量或减量置换方案并向社会公示，行业主管部门对产能置换方案予以确认并公告，同时将置换产能列入淘汰名单，监督落实。该要求是针对国发〔2013〕41号文以后的新增产能项目建设，而防城港钢铁基地项目是在该文件出台前经国家发改委核准的，且在项目核准前，广西范围内已淘汰394万吨炼铁能力和570万吨炼钢能力。

2015年6月1日，国家发展改革委以《国家发展改革委办公厅对广西壮族自治区防城港钢铁基地项目建设有关问题的意见》（发改办产业〔2015〕1381号）函复国土资源部明确：“防城港钢铁基地项目是按照发改产业〔2012〕1508号文件核准批复要求，在淘汰广西地区和武钢集团1,070万吨炼钢产能的基础上建设千万吨级钢铁厂，

符合当前产能置换的政策要求，不属于应清理的产能严重过剩项目。”（发改办产业〔2015〕1381）号文还进一步明确，防城港钢铁基地项目不在国发〔2013〕41号文应清理的项目之内，说明该文件对产能严重过剩行业项目的要求不适用于防城港钢铁基地项目。

2016年10月，工业和信息化部印发《钢铁工业调整升级规划（2016-2020年）》明确提出建好一流水平的湛江、防城港等沿海钢铁精品基地。目前，项目实施主体未发生变化，只是实施主体的股东股比调整，不影响项目的合法合规。因此，防城港钢铁基地项目可以继续按照《国家发展改革委关于广西防城港钢铁基地项目核准的批复》（发改产业〔2012〕1508号）核准的1,000万吨产能规模建设。

环评批复：2018年11月22日获得广西环保厅《防城港基地项目环境影响报告书的批复》（桂环审【2018】229号）。

节能批复：2018年11月16日获得广西发改委《防城港钢铁基地项目节能报告的审查意见》（防发改环资【2018】437号）。

（二）防城港钢铁项目与集团的协同关系

钢铁市场的竞争，已处于激烈价格战，沿海钢铁企业的优势非常明显，内陆钢铁企业亏损非常严重。钢铁厂在沿海布局，可节省了大量的物流运输成本，从而最大限度地降低成本，增加利润。这对生产成本已经降到极低水平的钢铁工业而言是至关重要的。

统计显示，欧盟地区沿海钢铁产能1.62亿吨，占总产能60%；韩国、日本钢铁企业基本100%建设在港口。目前，我国12家已布局沿海、沿江的钢铁企业产能合计3亿吨左右，沿海钢铁产能的占比也未能超过三分之一。

发行人是华南最大的钢铁联合生产型企业，依托的是柳州地区发达的铁路、公路等陆地交通网络。防城港钢铁项目建设在沿海区域，可将企业的区域优势进一步扩大。

（三）人员配置情况

防城港钢铁项目建成投产后，预计配置4,500人。其中将从发行人现有人员中调入约1,500人，其余人员将由在培训人员、专业院校毕业学生以及原武钢集团留驻人员中构成。

（四）项目建设内容

1、选址

防城港钢铁基地项目建在广西防城港市东南部的企沙临海工业园区，位于北部湾的北岸。厂址东面为沙谭江至企沙一级公路，南为北部湾海岸线，西面有规划的7km

码头岸线，北面有云约江及已建的防城港火电厂，所在地是规划的企沙工业区。厂址距市区直线距离约15km，铁路经南防铁路与全国铁路网相连，至南宁173km，水路距北海51海里，距海口218海里，距香港476海里，与防城港港区隔海相望。陆上公路距南宁市143km，距钦州市54km，距北海市175km，距中越边境的国家一类口岸东兴市59km。区位优势明显，具有优越的港口、便捷的铁路、发达的公路外部运输条件。

2、设计规模

项目建设规模为919万吨/年钢材，主要钢材产品产能包括：

**图表 5-27 发行人防城港钢铁基地钢材产品产能情况表**

| | |
|---|---|
| 棒材 | 360万吨/年 |
| 高速线材 | 180万吨/年 |
| 热轧带钢 | 169万吨/年 |
| 冷轧带钢 | 90万吨/年 |
| 冷硬卷 | 35万吨/年 |
| 镀锌卷 | 85万吨/年 |
| 合计 | 919万吨/年 |

3、工艺流程

项目采用长流程生产工艺流程，充分利用柳钢自主创新的工艺技术装备，积极采用先进、适用的国内关键技术和设备，集成创新，形成的大型高炉—全量铁水脱硫预处理－顶底复吹转炉－炉外精炼－全连铸－热轧工艺路线，实现生产高效化、流程紧凑、连续、协调化，以适应低成本的长材和板材的生产。

4、主要设施

（1）码头和原料厂

码头共需建设14个生产性泊位，其中20万吨级铁矿石进口泊位2个、10万吨级煤炭进口泊位1个、5万吨级废钢进口泊位1个、2万吨级件杂货泊位2个、1万吨级件杂货泊位6个、1万吨级散货出口泊位2个，2个工作船泊位，码头总长度为3,166米。作为防城港钢铁基地的配套设施，自2006年以来，原广西钢铁集团公司（武钢集团时期）专门组织开展了各项前期工作。

综合原料场及煤场的原料总处理量2,188万t/a，主要设备包括翻车机2台、矿石场堆取料机3台、煤场堆取料机2台、混匀料场堆料机1台、取料机2台。

（2）烧结与球团

根据高炉生产需求，新建2台500m2烧结机，年产烧结矿1,073.6万吨(出厂量)。工艺生产系统主要包括燃料破碎，混匀料、熔剂、燃料的接受，配料，一次混合，二次混合，烧结，破碎，冷却，整粒等工艺过程，此外，还采用了烟气脱硫脱硝、余热发电等相关技术。

球团系统新建1×400万吨/年带式焙烧机球团生产线，年产酸性氧化球团矿400万吨。工艺生产系统主要包括烘干机室、配料室、造球室、焙烧系统、成品系统组成。

带式焙烧机设备504m²，台车宽度4m，最大布料高度400mm，分为鼓风干燥段、抽风干燥段、预热段、焙烧段、均热段和一冷段、二冷段共7个工艺段。燃料采用焦炉煤气。球团烟气采用电除尘器除尘，脱硫脱硝采用活性焦一体化干法脱硫脱硝工艺。

（3）焦化

焦化系统新建需新建4座60孔JN70-2型复热式焦炉，年产干全焦350万吨/年。工艺生产系统主要包括备煤、炼焦、煤气净化、干熄焦以及发电站。

焦炉采用4×60孔焦炉JN70-2型复热式焦炉，干熄焦装置为4×150t/h。

（4）高炉

高炉系统新建2座3,800m3高炉和1座3,000m3高炉，年产铁水850万吨/年。工艺生产系统主要包括槽下供料、上料、炉顶、粗煤气、炉体、出铁场、炉渣处理、热风炉、煤粉制备和喷吹、铸铁机子系统。高炉利用系数2.48t/m3.d；焦比（含焦丁）≤360kg/t，煤比≥160kg/t，燃料比≤520kg/t；炉体寿命20年；出铁场采用双矩形，每个出铁场上各设2个铁口；炉顶采用串罐无料钟设备，渣处理采用新型环保IDE，热风炉采用3座或4座新型顶燃式。

（5）炼钢与连铸

炼钢系统新建4座210吨转炉，年产合格钢水920万吨/年。工艺生产系统主要包括铁水预处理、转炉、LF精炼、RH精炼子系统。铁水脱硫采用机械搅拌法；转炉冶炼采用顶底复吹工艺，顶吹氧气，底吹惰性气体；RH精炼采用四级蒸汽泵+末级水环真空泵。

铁水采用“一罐制”运输方案，即采用统一的（高炉、转炉共用）铁水罐承接、运输高炉铁水。“一罐制”方案可以减少铁水温降30～50℃、节约总图占地，减少铁水工序的运行成本、节能环保。

单工位铁水脱硫装置3套，钢包吹氩站4座，双工位LF精炼炉3套，RH真空处理装置2套。

炼钢连铸坯规模920万吨/年，其中方坯553.8万吨/年，板坯366.2万吨/年。3台方坯连铸机和2台板坯铸机。

3台10机10流小方坯连铸机采用弧形，钢坯规格为165×165×9,000mm，向4条棒材和3条高线生产线供坯。

2台1650双流板坯连铸机采用直弧形。钢坯规格为厚度230mm（为主）、250mm，宽度800mm～1,650mm，长度9,000～11,000mm(短尺坯4,500～5,300mm)。向一条热连轧机供坯。

（6）轧钢系统

共建设7条长材生产线，1条热轧带钢生产线。

长材生产线中包含四条连续（合金）棒材轧机、三条高速线材轧机。棒材生产线最终生产棒材360万吨/年。线材生产线年产线材180万吨/年。

热轧生产线生产热轧带钢359万吨/年，其中190万吨向冷轧生产线供应材料，剩余169万吨对外销售。

（五）产品定位

防城港钢铁基地的钢材产品主要包括高强螺纹钢、合金钢棒材、优质线材、热轧宽带钢、冷轧板、热镀锌卷板等建筑、汽车、机械等行业的用钢。主要品种定位如下：

1、高强螺纹钢：抗震螺纹钢筋HRB400E、HRB500E、HRB600E

2、合金钢棒材：45、40Gr等机械用钢

3、优质线材：碳素结构钢、优质碳素结构钢、合金结构钢、帘线钢、胎圈钢丝、预应力钢丝、钢绞线、焊丝钢、焊条钢、冷镦钢、弹簧钢等。

4、热轧板卷：优质碳素结构钢、低合金结构钢、汽车车厢用钢、工程机械用高强钢、高等级船用钢(E40)、海洋工程用钢、石油天然气输送用管线钢、桥梁用钢、集装箱耐腐蚀用钢、压力容器用钢、以及供冷轧原料卷；

5、冷轧板卷：一般建筑用板、汽车板；

6、热镀锌卷：汽车及家电用板等。

（六）投资预算

项目在武钢集团管理的时期已由武钢集团投入约82亿元，已建设包括冷轧、20万吨码头、5万吨码头等4个码头，部分道路和排水等设施等。2018年9月后广西钢铁股东变更为柳钢集团，项目可行性研究设计是在已建设项目基础上重新调整制定，工程投资估算不包括前期武钢集团已投入资金。

新建工程静态投资估算为318.71亿元，铺底流动资金12.97亿元，建设期利息

12.56亿元，上述新建工程总投资共计344.25亿元。

（七）建设进度计划

防城港钢铁项目1号高炉、2号高炉分别于2020年6月、2021年下半年建成投产，并逐渐产生现金流。目前主要的投产生产线有：焦化4座焦炉，共计产能350万吨；烧结2台烧结机，共计产能1,073万吨；炼铁高炉2座，产能608万吨；炼钢转炉3座，产能630万吨；棒材7条生产线，产能540万吨；冷轧厂1条生产线，产能210万吨；热轧1条生产线，产能400万吨。

2022年，实现营业收入324.61亿元，净利润-22.01亿元，产生经营性现金流入306.24亿元。

2023实现营业收入326.37亿元，净利润-5.43亿元，经营性流入294.91亿元。

目前建设进度：

1.炼铁系统：1号高炉达产，2号高炉投产。

2.原料场系统：原料场系统整体完成98%（不含大棚），1#煤棚已投用，1#2#矿棚整体进度完成82%。

3.烧结球团系统：2台500m2烧结机、1台带式焙烧机已投产。

4.焦化系统：4座焦炉主线全部投产。

5.炼钢系统：1号高炉、2号高炉系统配套炼钢系统已投产。

6.长材系统：七条轧线均已投产。

7.板材系统：1780mm板材轧线已投产。

8.制氧系统：1、2、3号制氧机已投产，4号制氧机组已投产。

9.码头系统:101号泊位已投用。103号泊位已投产。四个小码头（202、203、208、209）已完工，204-207码头，205-207主体结构已完成，204已完成；

10.动力系统：1～3号余热余能回收系统已投产，1#、2#雨水收集池已投用。

11.厂前区公共办公生活设施系统：A1-A12#公寓楼已投入使用；室内体育馆整体完成60%；室外运动场完成98%

其余如检化验系统、智能制造中心等工程也已投产。

（八）广西钢铁集团有限公司的股权关系变更情况

2005年12月，经国务院国资委和广西区政府同意，武钢集团与广西国资委签订了《武钢与柳钢联合重组协议书》，成立了武钢柳钢（集团）联合有限责任公司，负责推进防城港钢铁项目。2008年9月，武钢集团与广西国资委签订了《武钢与柳钢联合重组合同书》，双方约定将武柳集团更名为广西钢铁集团有限公司，注册资本为468.37亿元，其中，武钢集团以现金出资，占注册资本的80%，广西国资委以柳钢集团净资产出资，占注册资本的20%。武钢集团首次出资100亿元于2008年11月到位。

但2005-2013年期间广西防城港钢铁项目推进缓慢，柳钢集团的产权、工商关系也一直未变更到广西钢铁集团公司。2015年8月31日，广西钢铁集团公司作出股东会决议，通过《关于调整公司股权结构的议案》，广西国资委从广西钢铁集团全部减资，柳钢集团退出广西钢铁集团，广西钢铁集团成为武钢集团的全资子公司，柳钢集团与武钢集团解除联合重组关系，防城港项目由武钢集团全面接手。2015年11月广西钢铁进行注册资本减资，注册资本由468.37亿元，减至80亿元。

2016年来广西政府和武钢积极商谈由广西主导项目建设有关事宜，2016年6月，国务院批复宝钢集团和武钢集团重组方案，同时武钢集团承诺“自宝钢股份换股合并武钢股份的交易日起3年后或防城港钢铁项目全面投入运营之后（两者较早日期），不再控制广西钢铁集团或主导广西钢铁集团的运营”。至此，防城港钢铁基地项目建设转由广西方进行主导。

2018年初经广西自治区政府研究后决定以广西钢铁集团作为业主继续推进防城港钢铁基地项目；2018年2月26日由武钢集团、柳钢集团、广西钢铁签署《广西钢铁集团有限公司重组协议》，武钢集团同意广西钢铁减资至20.62亿元，然后再由柳钢集团向广西钢铁进行增资109.38亿元，并在国资委同意，且广西钢铁目前债务偿还完毕后，武钢集团向柳钢集团划转其持有的广西钢铁股份。在完成全部股权接收后，广西钢铁集团有限公司将成为柳钢集团的全资子公司。

根据重组协议，广西钢铁于2018年4月将注册资本由80亿元减为20.62亿元。2018年6月26日，由国务院国有资产监督管理委员会批复，同意广西钢铁集团采取非公开协议方式增资引入柳钢集团作为其股东，柳钢集团向广西钢铁增资109.38亿。2018年7月19日广西钢铁完成工商变更登记，注册资本变更为130亿元，柳钢集团和武钢集团持股比例分别为84.14%和15.86%。

2019年11月，广西钢铁集团有限公司同柳州钢铁股份有限公司签订了《广西钢铁集团有限公司增资协议》，发行人以货币方式向广西钢铁集团有限公司增资人民币

515,650.00万元，其中500,000.00万元增加注册资本。增资后，柳钢集团对广西钢铁持股60.77%，柳钢股份持股27.78%，武钢集团持股11.45%。工商变更登记已于2019年11月完成。

2020年8月，广西钢铁集团有限公司再次同发行人签订了《广西钢铁集团有限公司增资协议》，发行人以货币方式向广西钢铁集团有限公司增资人民币606,900.00万元，其中600,000.00万元增加注册资本。增资后，柳钢集团对广西钢铁持股45.58%并委托发行人代为行使表决权，柳钢股份持股45.83%，武钢集团持股8.59%，广西钢铁被柳钢股份控制成为发行人的一级子公司。工商变更登记已于2020年11月完成。

截至2024年3月末，发行人已持有广西钢铁45.83%股权，持有91.41%表决权，其余股份由武钢集团有限公司持有，广西钢铁已正式纳入发行人合并报表范围。

# 第六章　发行人主要财务状况

重要提示：投资者在阅读以下财务信息时，应当参阅发行人完整的财务报表。

## 一、总体财务情况

发行人聘请了天职国际会计师事务所对发行人2021年度合并及母公司财务报告进行了审计，出具了标准无保留意见的审计报告天职业字[2022]23998号。发行人聘请了天职国际会计师事务所对发行人2022年度合并及母公司财务报告进行了审计，出具了标准无保留意见的审计报告天职业字[2023]27511号。发行人聘请了天职国际会计师事务所对发行人2023年度合并及母公司财务报告进行了审计，出具了标准无保留意见的审计报告天职业字[2024]31359号。发行人2024年一季度财务报表未经审计。

除有特别注明外，本节中出现的2021年度、2022年度和2023年度财务信息来源于发行人经会计师事务所审计并均出具标准无保留意见审计报告及发行人提供数据。发行人年度财务报告的审计机构均由广西壮族自治区国有资产监督管理委员会指定。

（一）执行会计制度情况

公司2021年度、2022年度、2023年度、2024年1-3月财务报表均按照财政部2006年2月颁布的《企业会计准则》和具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定编制。

（二）重大会计政策变更

**1、2021年度**

| 会计政策变更的内容和原因 | 审批程序 | 备注(受重要影响的报表项目名称和金额) |
| --- | --- | --- |
| 按照新租赁准则，对公司租赁业务确认使用权资产和租赁负债。 | 经公司第七届董事会第二十五次会议、第七届监事会第二十次会议审议通过 | 合并资产负债表：调增期初使用权资产金额85,354,738.48元，调增期初租赁负债金额85,354,738.48元。<br>母公司资产负债表：调增期初使用权资产金额85,354,738.48元，调增期初租赁负债金额85,354,738.48元。 |

本公司自2021年1月1日起执行新租赁准则，本公司选择仅对2021年1月1日尚未完成的租赁合同的累计影响数进行调整。首次执行的累积影响数调整首次执行当期期初（即2021年1月1日）财务报表相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

对于首次执行日之前的经营租赁，本公司根据剩余租赁付款额按首次执行日的增量借款利率折现的现值计量租赁负债，同时每项租赁按照与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整。

**2、2022年度**

| 会计政策变更的内容和原因 | 审批程序 | | 备注(受重要影响的报表项目名称和金额) |
|---|---|---|---|
| 2021年12月30日，财政部发布《关于印发<会计准则解释第15号>的通知》（财会[2021]35号），本解释中“关于企业将固定资产达到可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的会计处理”自2022年1月1日起施行 | 不适用 | | 详见说明 |
| 影响2021年合并资产负债表项目 | 追溯调整前金额 | 追溯调整后金额 | 影响金额 |
| 固定资产 | 35,701,583,457.57 | 35,699,483,063.49 | -2,100,394.08 |
| 在建工程 | 7,362,679,394.95 | 7,339,637,263.37 | -23,042,131.58 |
| 递延所得税负债 | 180,477,903.30 | 176,706,524.45 | -3,771,378.85 |
| 非流动资产合计 | 44,850,488,480.01 | 44,829,117,333.20 | -21,371,146.81 |
| 资产总计 | 72,557,762,993.94 | 72,536,391,847.13 | -21,371,146.81 |
| 未分配利润 | 7,741,555,957.50 | 7,732,263,801.86 | -9,292,155.64 |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | 12,578,852,260.05 | 12,569,560,104.41 | -9,292,155.64 |
| 少数股东权益 | 13,985,305,739.01 | 13,973,226,747.84 | -12,078,991.17 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 26,564,157,999.06 | 26,542,786,852.25 | -21,371,146.81 |
| 负债和所有者权益总计 | 72,557,762,993.94 | 72,536,391,847.13 | -21,371,146.81 |
| 影响2021年合并利润表项目 | 追溯调整前金额 | 追溯调整后金额 | 影响金额 |
| 营业收入 | 92,251,630,845.57 | 92,721,573,259.81 | 469,942,414.24 |
| 营业总成本 | 89,352,150,375.93 | 89,847,235,315.83 | 495,084,939.90 |
| 营业成本 | 85,444,162,138.05 | 85,939,247,077.95 | 495,084,939.90 |
| 营业利润 | 2,391,838,883.37 | 2,366,696,357.71 | -25,142,525.66 |
| 利润总额 | 2,363,784,458.29 | 2,338,641,932.63 | -25,142,525.66 |
| 所得税费用 | 44,576,491.55 | 40,805,112.70 | -3,771,378.85 |
| 净利润 | 2,319,207,966.74 | 2,297,836,819.93 | -21,371,146.81 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 1,456,044,523.31 | 1,446,752,367.67 | -9,292,155.64 |
| 少数股东损益 | 863,163,443.43 | 851,084,452.26 | -12,078,991.17 |

**3、2023年度**

| 会计政策变更的内容和原因 | 审批程序 | 备注(受重要影响的报表项目名称和金额) |
| --- | --- | --- |
| 公司按照《企业会计准则解释第16号》、《企业会计准则第18号——所得税》、《企业会计准则第30号——财务报表列报》等规定。 | 不适用 | 0 |

公司自2023年1月1日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第16号》（财会〔2022〕31号）“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”规定，对于在首次施行16号解释的财务报表列报最早期间的期初至解释施行日之间发生的适用解释的单项交易，本公司按照解释的规定进行调整，对租赁业务确认的租赁负债和使用权资产所产生应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，以抵销后的净额列示递延所得税资产或负债。该会计政策变更对公司财务报表无影响。

**4、2024年3月末**

无重大会计政策变更。

**二、注册会计师对财务报表的审计意见**

本募集说明书引用的财务数据来自于2021年、2022年、2023年经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计的资产负债表、利润表和现金流量表及其附注，以及2024年3月末经审计的财务报表。天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“天职业字[2022]23998号”、“天职业字[2023]27511号”、“天职业字[2024]31359号”标准无保留意见的审计报告。

**三、合并报表范围情况及财务报表数据情况**

（一）合并报表范围

2021-2023年及2024年3月末，发行人纳入合并报表范围子公司数量无变化。

（二）近三年合并及母公司资产负债表、利润表及现金流量表

**图表6-1 2021-2023年及2024年3月末发行人合并资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2024年3月末 | 2023年 | 2022年末 | 2021年末 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **流动资产：** | | | | |
| 货币资金 | 307,785.31 | 674,424.80 | 876,152.39 | 419,570.31 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 交易性金融资产 | | | | |
| 应收票据 | 206,221.48 | 73,877.60 | 477,705.07 | 285,404.38 |
| 应收账款 | 141,927.64 | 75,744.88 | 76,835.34 | 78,062.52 |
| 应收款项融资 | 126,075.23 | 124,500.06 | | |
| 预付款项 | 83,003.91 | 63,590.82 | 42,246.78 | 102,646.92 |
| 其他应收款 | 18,895.59 | 16,224.69 | 17,783.25 | 23,267.37 |
| 存货 | 952,037.07 | 933,588.19 | 839,761.80 | 1,647,803.00 |
| 合同资产 | | | | |
| 持有待售资产 | | | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | | | |
| 其他流动资产 | 13,457.13 | 14,658.81 | | 213,972.95 |
| **流动资产合计** | **1,849,403.36** | **1,976,609.85** | **2,330,484.63** | **2,770,727.45** |
| **非流动资产：** | | | | |
| 长期股权投资 | 594.24 | 589.28 | 544.65 | 687.16 |
| 投资性房地产 | 16841.54 | 7101.9 | 715.46 | |
| 固定资产 | 3,619,639.96 | 3,658,889.76 | 3,748,435.28 | 3,570,158.35 |
| 在建工程 | 966,876.12 | 930,670.54 | 829,509.92 | 736,267.94 |
| 使用权资产 | 6,239.52 | 7,125.82 | 3,243.31 | 5,929.27 |
| 无形资产 | 150,735.47 | 141,772.43 | 130,566.59 | 133,826.96 |
| 递延所得税资产 | 108,423.39 | 108,423.39 | 88,929.58 | 21,456.61 |
| 其他非流动资产 | 4,051.49 | 26,319.66 | 8,796.12 | 16,722.56 |
| **非流动资产合计** | **4,873,402.22** | **4,880,892.78** | **4,810,740.90** | **4,485,048.85** |
| **资产总计** | **6,722,805.58** | **6,857,502.63** | **7,141,225.53** | **7,255,776.30** |
| **流动负债：** | | | | |
| 短期借款 | 359,104.59 | 303,463.51 | 239,424.71 | 597,876.72 |
| 应付票据及应付账款 | 1,003,342.33 | 1,197,211.38 | 1,487,958.95 | 1,398,628.62 |
| 应付票据 | 234,563.87 | 294,264.06 | 409,385.33 | 233,395.25 |
| 应付账款 | 768,778.46 | 902,947.32 | 1,078,573.62 | 1,165,233.37 |
| 预收款项 | 12,406.50 | 13,785.00 | 5,518.77 | |
| 合同负债 | 161,479.76 | 164,097.53 | 149,515.36 | 187,207.59 |
| 应付职工薪酬 | 18,617.57 | 18,410.24 | 21,030.56 | 17,062.94 |
| 应交税费 | 2,500.02 | 9,279.85 | 6,308.71 | 31,265.64 |
| 其他应付款 | 58,714.09 | 51,988.11 | 63,115.79 | 175,755.35 |
| 其中：应付利息 | | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 746,908.76 | 690,741.17 | 640,718.71 | 363,569.91 |
| 其他流动负债 | 125,514.56 | 130,858.53 | 100,376.28 | 123,926.10 |
| **流动负债合计** | **2,488,588.19** | **2,579,835.33** | **2,713,967.83** | **2,895,292.86** |
| **非流动负债：** | | | | |
| 长期借款 | 2,017,299.20 | 2,015,969.20 | 2,036,032.20 | 1,570,866.00 |
| 应付债券 | 49,941.61 | 99,929.59 | 99,883.14 | 99,994.47 |
| 租赁负债 | 3,644.01 | 3,580.63 | 2,174.02 | 3,254.58 |
| 递延收益 | 16,390.74 | 15,621.28 | 16,780.18 | 11,904.80 |
| 递延所得税负债 | 15,592.42 | 15,592.42 | 16,142.38 | 18,047.79 |
| 其他非流动负债 | | | | |
| **非流动负债合计** | **2,103,046.26** | **2,150,871.40** | **2,171,011.92** | **1,704,067.64** |
| **负债合计** | **4,591,634.46** | **4,730,706.73** | **4,884,979.75** | **4,599,360.50** |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **所有者权益：** | | | | |
| 股本 | 256,279.32 | 256,279.32 | 256,279.32 | 256,279.32 |
| 资本公积 | 12,093.25 | 12,093.25 | 12,093.25 | 8,831.57 |
| 减：库存股 | | | | |
| 其他综合收益 | | | | |
| 专项储备 | 2,255.50 | 1,899.79 | 1,036.27 | 482.57 |
| 盈余公积 | 218,136.17 | 218,136.17 | 218,136.17 | 218,136.17 |
| 未分配利润 | 396,461.60 | 392,712.10 | 493,923.47 | 774,155.60 |
| **归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计** | **885,225.84** | **881,120.62** | **981,468.48** | **1,257,885.23** |
| 少数股东权益 | 124,594.53 | 1,245,675.27 | 1,274,777.31 | 1,398,530.57 |
| **所有者权益合计** | **2,131,171.12** | **2,126,795.90** | **2,256,245.79** | **2,656,415.80** |
| **负债和所有者权益总计** | **6,722,805.58** | **6,857,502.63** | **7,141,225.53** | **7,255,776.30** |

**图表6-2 2021-2023年及2024年1-3月发行人合并利润表**

单位：万元

| 项目 | 2024年1-3月 | 2023年度 | 2022年度 | 2021年度 |
|---|---|---|---|---|
| **一、营业总收入** | **1,998,833.31** | **7,966,457.09** | **8,072,526.73** | **9,225,163.08** |
| **二、营业总成本** | **1,996,898.59** | **8,131,977.09** | **8,500,687.11** | **8,935,215.04** |
| 其中：营业成本 | 1,899,123.31 | 7,802,736.31 | 8,148,750.90 | 8,544,416.21 |
| 税金及附加 | 4,777.37 | 24,533.95 | 28,528.80 | 24,395.83 |
| 销售费用 | 1,178.00 | 4,381.34 | 5,670.37 | 8,352.03 |
| 管理费用 | 19,002.85 | 82,996.41 | 98,558.20 | 108,840.19 |
| 研发费用 | 50,965.79 | 128,349.64 | 109,165.33 | 186,239.90 |
| 财务费用 | 21,851.28 | 88,979.45 | 110,013.51 | 62,970.87 |
| 其中：利息费用 | 27,106.43 | 111,417.49 | 112,163.82 | 83,840.96 |
| 其中：利息收入 | 3,492.95 | 18,309.18 | 20,349.29 | 11,133.45 |
| 加：其他收益 | 1,293.77 | 21,921.22 | 6,723.98 | 9,592.78 |
| 投资收益（损失以“—”号填列） | 4.95 | 55.14 | 161.64 | -44.42 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 4.95 | 55.14 | 153.49 | -44.42 |
| 公允价值变动收益（损失以“—”号填列） | | | | |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | | -7,750.88 | -4,231.68 | -60,309.49 |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | | 31.35 | -24.59 | –3.03 |
| 资产处置收益（损失以“—”号填列） | | 7.84 | | |
| **三、营业利润** | **3,233.43** | **-151,255.34** | **-425,531.05** | **239,183.89** |
| 加：营业外收入 | 713.61 | 3,540.74 | 9,261.30 | 2,958.67 |
| 减：营业外支出 | 121.46 | 2,547.57 | 6,193.43 | 5,764.11 |
| **四、利润总额** | **3,825.59** | **-150,262.17** | **-422,463.18** | **236,378.45** |
| 减：所得税费用 | | -19,627.98 | -69,033.88 | 4,457.65 |
| **五、净利润** | **3,825.59** | **-130,634.19** | **-353,429.30** | **231,920.80** |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列） | 3,825.59 | | -353,429.30 | 231,920.80 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| （二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列） | | | | |
| **六、其他综合收益的税后净额** | | | | |
| （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） | 3,749.50 | -101,211.37 | -234,197.75 | 145,604.45 |
| 2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列） | 76.09 | -29,422.82 | -119,231.55 | 86,316.34 |
| **七、综合收益总额** | **3,825.59** | **-130,634.19** | **-353,429.30** | **231,920.80** |
| 1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列） | 3,749.50 | -101,211.37 | -234,197.75 | 145,604.45 |
| 2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列） | 76.09 | -29,422.82 | -119,231.55 | 86,316.34 |
| **八、每股收益：** | | | | |
| （一）基本每股收益(元/股) | 0.01 | -0.39 | -0.91 | 0.57 |
| （二）稀释每股收益(元/股) | 0.01 | -0.39 | -0.91 | 0.57 |

**图表6-3 2021-2023年及2024年1-3月发行人合并现金流量表**

单位：万元

| 项目 | 2024年1-3月 | 2023年度 | 2022年度 | 2021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 | 1,470,318.69 | 7,011,295.88 | 7,655,639.80 | 7,664,943.27 |
| 收到的税费返还 | 499.18 | 2,338.45 | 239,963.74 | 2,395.77 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 26,384.58 | 203,761.21 | 191,078.26 | 76,799.94 |
| **经营活动现金流入小计** | **1,497,202.45** | **7,217,395.54** | **8,086,681.80** | **7,744,138.98** |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 1,768,295.03 | 6,796,377.10 | 6,905,297.52 | 6,737,740.39 |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | 57,824.56 | 251,885.85 | 243,330.22 | 398,163.51 |
| 支付的各项税费 | 16,474.04 | 67,448.46 | 179,115.78 | 207,403.72 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 32,543.56 | 76,471.32 | 92,774.56 | 78,294.65 |
| **经营活动现金流出小计** | **1,875,137.19** | **7,192,182.73** | **7,420,518.08** | **7,421,602.28** |
| **经营活动产生的现金流量净额** | **-377,934.74** | **25,212.81** | **666,163.72** | **322,536.70** |
| **二、投资活动产生的现金流量：** | | | | |
| 收回投资收到的现金 | | | 200.00 | |
| 取得投资收益收到的现金 | | 10.5 | 9.17 | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 44.82 | 252.31 | 464.01 |
| 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 | | | | 103.03 |
| **投资活动现金流入小计** | | **55.32** | **461.48** | **567.04** |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 18,812.80 | 182,189.09 | 186,485.56 | 339,727.12 |
| 投资支付的现金 | | | | |
| 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 | 1000 | | | |
| **投资活动现金流出小计** | **19,812.80** | **182,189.09** | **186,485.56** | **339,727.12** |
| **投资活动产生的现金流量净额** | **-19,812.80** | **-182,133.77** | **-186,024.09** | **-339,160.08** |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **三、筹资活动产生的现金流量：** | | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | | | |
| 取得借款收到的现金 | 157,750.00 | 1,130,050.00 | 1,632,909.74 | 1,211,000.15 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | 186.28 | 505.08 | 51,703.48 |
| **筹资活动现金流入小计** | **157,750.00** | **1,130,236.28** | **1,633,414.82** | **1,262,703.64** |
| 偿还债务支付的现金 | 99,032.96 | 1,037,248.77 | 1,494,209.74 | 920,456.94 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 25,357.26 | 124,350.87 | 162,862.24 | 195,018.76 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 157.05 | 4,182.51 | 5,707.78 | 4,923.47 |
| **筹资活动现金流出小计** | **124,547.27** | **1,165,782.15** | **1,662,779.76** | **1,120,399.17** |
| **筹资活动产生的现金流量净额** | **33,202.73** | **-35,545.87** | **-29,364.94** | **142,304.47** |
| **四、汇率变动对现金及现金等价物的影响** | **-125.02** | **184.9** | **781.66** | **188.56** |
| **五、现金及现金等价物净增加额** | **-364,669.84** | **-192,281.93** | **451,556.36** | **125,869.65** |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 661,084.80 | 853,366.73 | 401,810.37 | 275,940.73 |
| **六、期末现金及现金等价物余额** | **296,414.95** | **661,084.80** | **853,366.73** | **401,810.37** |

**图表 6-4 2021-2023 年末及 2024 年 3 月末母公司资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2024 年 3 月末 | 2023 年末 | 2022 年末 | 2021 年末 |
|---|---|---|---|---|
| **流动资产：** | | | | |
| 货币资金 | 277,383.69 | 629,484.42 | 819,091.98 | 366,613.38 |
| 交易性金融资产 | | | | |
| 应收票据 | 50,020.44 | 46,539.14 | 331,675.80 | 169,173.22 |
| 应收账款 | 144,777.21 | 95,164.61 | 30,472.52 | 37,779.61 |
| 应收款项融资 | 120,971.67 | 66,645.01 | | |
| 预付款项 | 58,436.21 | 29,546.13 | 29,125.72 | 80,727.99 |
| 其他应收款 | 6,353.52 | 3,818.34 | 2,624.44 | 3,267.15 |
| 存货 | 471,999.23 | 451,805.61 | 477,476.52 | 948,533.24 |
| 合同资产 | | | | |
| 持有待售资产 | | | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | | | |
| 其他流动资产 | 834.37 | | | 13,875.36 |
| **流动资产合计** | **1,130,776.35** | **1,323,003.27** | **1,690,466.97** | **1,619,969.95** |
| **非流动资产：** | | | | |
| 长期股权投资 | 1,109,523.79 | 1,109,518.83 | 1,109,474.20 | 1,008,271.81 |
| 固定资产 | 760,835.96 | 779,229.45 | 794,416.37 | 769,025.29 |
| 在建工程 | 102,187.90 | 97,866.43 | 105,450.54 | 107,930.77 |
| 使用权资产 | 6,239.52 | 7,125.82 | 3,243.31 | 5,929.27 |
| 无形资产 | | | | 106.84 |
| 递延所得税资产 | 34,020.63 | 34,020.63 | 35,355.52 | 12,474.69 |
| 其他非流动资产 | | | | |
| **非流动资产合计** | **2,012,807.80** | **2,027,761.16** | **2,047,939.94** | **1,903,738.67** |
| **资产总计** | **3,143,584.15** | **3,350,764.43** | **3,738,406.91** | **3,523,708.63** |
| **流动负债：** | | | | |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 短期借款 | 308,604.59 | 262,963.51 | 129,424.71 | 527,860.22 |
| 应付票据 | 203,431.19 | 270,522.89 | 406,825.33 | 231,857.99 |
| 应付账款 | 276,229.99 | 372,364.50 | 467,099.19 | 518,367.06 |
| 预收款项 | | | | |
| 合同负债 | 77,639.50 | 58,602.04 | 61,268.71 | 68,503.04 |
| 应付职工薪酬 | 16,226.07 | 16,061.82 | 18,789.70 | 14,811.29 |
| 应交税费 | 1,261.99 | 8,374.74 | 1,337.17 | 29,732.19 |
| 其他应付款 | 89,574.31 | 213,888.53 | 523,747.37 | 339,596.02 |
| 其中：应付利息 | | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 367,356.69 | 327,017.42 | 337,268.71 | 195,169.91 |
| 其他流动负债 | 79,560.34 | 80,513.51 | 74,673.29 | 108,494.51 |
| **流动负债合计** | **1,419,884.67** | **1,610,308.96** | **2,020,434.16** | **2,034,392.22** |
| **非流动负债：** | | | | |
| 长期借款 | 717,944.20 | 689,464.20 | 591,543.20 | 188,200.00 |
| 应付债券 | 49,941.61 | 99,929.59 | 99,883.14 | 99,994.47 |
| 租赁负债 | 3,644.01 | 3,580.63 | 2,174.02 | 3,254.58 |
| 递延收益 | 12,134.13 | 11,322.28 | 12,487.26 | 8,071.47 |
| 递延所得税负债 | | | | |
| 其他非流动负债 | | | | |
| **非流动负债合计** | **783,663.95** | **804,296.71** | **706,087.62** | **299,520.51** |
| **负债合计** | **2,203,548.62** | **2,414,605.67** | **2,726,521.79** | **2,333,912.73** |
| **所有者权益：** | | | | |
| 股本 | 256,279.32 | 256,279.32 | 256,279.32 | 256,279.32 |
| 资本公积 | 7,420.63 | 7,420.63 | 7,420.63 | 7,420.63 |
| 减：库存股 | | | | |
| 其他综合收益 | | | | |
| 专项储备 | 1,711.09 | 1519.44 | 927.32 | 409.88 |
| 盈余公积 | 218,136.17 | 218,136.17 | 218,136.17 | 218,136.17 |
| 未分配利润 | 456,488.32 | 452,803.20 | 529,121.68 | 707,549.90 |
| **所有者权益合计** | **940,035.53** | **936,158.76** | **1,011,885.12** | **1,189,795.90** |
| **负债和所有者权益总计** | **3,143,584.15** | **3,350,764.43** | **3,738,406.91** | **3,523,708.63** |

**图表 6-5 2021-2023 年及 2024 年 1-3 月母公司利润表**

单位：万元

| 项目 | 2024 年 1-3 月 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|---|---|---|---|---|
| **一、营业总收入** | **1,220,984.98** | **5,214,061.74** | **5,107,503.69** | **6,096,075.72** |
| **二、营业总成本** | **1,218,762.33** | **5,291,864.30** | **5,271,790.69** | **5,983,020.39** |
| 其中：营业成本 | 1,179,564.11 | 5,149,295.64 | 5,109,770.19 | 5,779,885.53 |
| 税金及附加 | 2,774.16 | 15,815.61 | 19,325.97 | 16,915.16 |
| 销售费用 | 1,154.63 | 4,311.20 | 5,541.32 | 8,040.19 |
| 管理费用 | 8,125.29 | 36,060.20 | 49,446.13 | 66,160.00 |
| 研发费用 | 19,606.66 | 52,084.79 | 36,184.99 | 96,242.67 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 财务费用 | 7,537.48 | 34,296.85 | 51,522.09 | 15,776.85 |
| 其中：利息费用 | 11,710.05 | 53,003.98 | 51,845.50 | 31,944.04 |
| 其中：利息收入 | 3,454.58 | 17,879.05 | 19,911.66 | 8,098.85 |
| 加：其他收益 | 917.11 | 7,754.28 | 4,695.12 | 8,620.97 |
| 投资收益（损失以“—”号填列） | 4.95 | 55.14 | 59.39 | 44.54 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 4.95 | 55.14 | 59.39 | 44.54 |
| 公允价值变动收益（损失以“—”号填列） | | | | |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | | -6,049.94 | -1,670.61 | -46,411.40 |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | | 3.54 | -74.49 | 3.63 |
| 资产处置收益（损失以“—”号填列） | | 7.84 | | |
| **三、营业利润** | **3,144.71** | **-76,031.71** | **-161,277.60** | **75,313.07** |
| 加：营业外收入 | 646.51 | 3,026.05 | 8,194.36 | 2,494.84 |
| 减：营业外支出 | 106.11 | 1,562.14 | 3,153.29 | 5,676.26 |
| **四、利润总额** | **3,685.12** | **-74,567.79** | **-156,236.53** | **72,131.65** |
| 减：所得税费用 | | 1,750.68 | -22,913.47 | -6,472.10 |
| **五、净利润** | **3,685.12** | **-76,318.48** | **-133,323.06** | **78,603.75** |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列） | **3,685.12** | **-76,318.48** | **-133,323.06** | 78,603.75 |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列） | | | | |
| **六、综合收益总额** | **3,685.12** | **-76,318.48** | **-133,323.06** | **78,603.75** |
| **七、每股收益：** | | | | |
| （一）基本每股收益(元/股) | | | | |
| （二）稀释每股收益(元/股) | | | | |

**图表 6-6 2021-2023 年及 2024 年 1-3 月母公司现金流量表**

单位：万元

| 项目 | 2024 年 1-3 月 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 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 | 897,978.42 | 4,829,812.11 | 5,555,479.35 | 5,082,895.13 |
| 收到的税费返还 | 485.11 | 2,262.21 | | 2,395.24 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 14,289.64 | 139,365.49 | 152,117.94 | 50,979.27 |
| **经营活动现金流入小计** | **912,753.17** | **4,971,439.81** | **5,707,597.29** | **5,136,269.64** |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 1,127,135.69 | 4,704,943.04 | 4,719,826.55 | 4,095,992.27 |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | 35,034.98 | 162,254.28 | 135,325.79 | 247,547.42 |
| 支付的各项税费 | 13,521.22 | 37,642.33 | 141,858.44 | 154,620.44 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 137,536.44 | 361,350.56 | 85,191.47 | 65,535.37 |
| **经营活动现金流出小计** | **1,313,228.33** | **5,266,190.22** | **5,082,202.27** | **4,563,695.49** |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **经营活动产生的现金流量净额** | **-400,475.16** | **-294,750.41** | **625,395.02** | **572,574.15** |
| **二、投资活动产生的现金流量：** | | | | |
| 收回投资收到的现金 | | | | |
| 取得投资收益收到的现金 | | 10.5 | 7.00 | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 44.82 | 252.31 | 464.01 |
| 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** | | **55.32** | **259.31** | **464.01** |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 3,552.55 | 52,827.57 | 18,949.99 | 43,426.26 |
| 投资支付的现金 | | | 101,150.00 | 354,600.00 |
| 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 | 1000 | | | |
| **投资活动现金流出小计** | **4,552.55** | 52,827.57 | **120,099.99** | **398,026.26** |
| **投资活动产生的现金流量净额** | **-4,552.55** | **-52,772.25** | **-119,840.68** | **-397,562.25** |
| **三、筹资活动产生的现金流量：** | | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | | | |
| 取得借款收到的现金 | 142,750.00 | 842,434.00 | 1,129,836.74 | 871,480.34 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 142750 | 160.72 | 505.08 | |
| **筹资活动现金流入小计** | **142,750.00** | **842,594.72** | **1,130,341.82** | **871,480.34** |
| 偿还债务支付的现金 | 78,632.96 | 622,398.77 | 1,103,009.74 | 756,712.18 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 11,384.08 | 46,610.35 | 81,297.08 | 117,980.60 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | 4,182.51 | 5,306.08 | 385.00 |
| **筹资活动现金流出小计** | **90,017.04** | **673,191.63** | **1,189,612.90** | **875,077.79** |
| **筹资活动产生的现金流量净额** | **52,732.96** | **169,403.09** | **-59,271.08** | **-3,597.44** |
| **四、汇率变动对现金及现金等价物的影响** | **16.72** | 104.61 | **621.24** | **-0.52** |
| **五、现金及现金等价物净增加额** | **-352,278.03** | **-178,014.96** | **446,904.50** | **171,413.94** |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 618,291.36 | 796,306.32 | 349,401.82 | 177,987.88 |
| **六、期末现金及现金等价物余额** | **266,013.34** | **618,291.36** | **796,306.32** | **349,401.82** |

## 四、合并报表资产负债结构分析

### （一）资产结构分析

**图表 6-7 近三年及一期末主要资产结构表**

单位：万元、%

| 项目 | 2024年3月末 | 2023年末 | 2022年末 | 2021年末 |
|---|---|---|---|---|
| **流动资产：** | | | | |
| 货币资金 | 307,785.31 | 674,424.80 | 876,152.39 | 419,570.31 |
| 应收票据 | 206,221.48 | 73,877.60 | 477,705.07 | 285,404.38 |
| 应收账款 | 141,927.64 | 75,744.88 | 76,835.34 | 78,062.52 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 应收款项融资 | 126,075.23 | 124,500.06 | | |
| 预付款项 | 83,003.91 | 63,590.82 | 42,246.78 | 102,646.92 |
| 其他应收款 | 18,895.59 | 16,224.69 | 17,783.25 | 23,267.37 |
| 存货 | 952,037.07 | 933,588.19 | 839,761.80 | 1,647,803.00 |
| 其他流动资产 | 13,457.13 | 14,658.81 | | 213,972.95 |
| **流动资产合计** | **1,849,403.36** | **1,976,609.85** | **2,330,484.63** | **2,770,727.45** |
| **非流动资产：** | | | | |
| 长期股权投资 | 594.24 | 589.28 | 544.65 | 687.16 |
| 投资性房地产 | 16841.54 | 7101.9 | 715.46 | |
| 固定资产 | 3,619,639.96 | 3,658,889.76 | 3,748,435.28 | 3,570,158.35 |
| 在建工程 | 966,876.12 | 930,670.54 | 829,509.92 | 736,267.94 |
| 使用权资产 | 6,239.52 | 7,125.82 | 3,243.31 | 5,929.27 |
| 无形资产 | 150,735.47 | 141,772.43 | 130,566.59 | 133,826.96 |
| 递延所得税资产 | 108,423.39 | 108,423.39 | 88,929.58 | 21,456.61 |
| 其他非流动资产 | 4,051.49 | 26,319.66 | 8,796.12 | 16,722.56 |
| **非流动资产合计** | **4,873,402.22** | **4,880,892.78** | **4,810,740.90** | **4,485,048.85** |
| **资产总计** | **6,722,805.58** | **6,857,502.63** | **7,141,225.53** | **7,255,776.30** |

近三年及一期末，发行人资产总计分别为725.58亿元、714.12亿元、685.75亿元、672.28亿元，其中流动资产分别为277.07亿元、233.05亿元、197.66亿元、184.94亿元，占各期末资产总额的比例分别为38.19%、32.63%、28.82%、27.51%。报告期内，随着发行人各项业务的开展，总体来看，发行人资产规模及流动资产规模保持相对稳定水平。

1、货币资金

近三年及一期末，发行人货币资金分别为41.96亿元、87.62亿元、67.44亿元及30.78亿元。2022年较2021年增加45.66亿元，涨幅为108.82%，主要是由于签发商业汇票、库存票据贴现规模增加影响；2023年较2022年减少20.18亿元，降幅为23.02%，主要是由于发行人矿山直采预付采购、票据到期兑付等影响。2024年3月末较年初减少36.66亿元，降幅为54.36%，主要是是受发行人持续调整采购渠道及结算方式、票据贴现规模下降等影响。

**图表6-8 发行人近三年末货币资金构成表**

单位：万元

| 项目 | 2024年3月 | 2023年 | 2022年末 | 2021年末 |
|---|---|---|---|---|
| 银行存款 | 296,414.95 | 661,087.80 | 853,366.73 | 401,810.37 |
| 其他货币资金 | 11,370.36 | 13,340.00 | 22,785.66 | 17,759.94 |
| 其中：受限货币资金 | 11,370.36 | 13,340.00 | 22,785.66 | 17,759.84 |
| **合计** | **307,785.31** | **674,427.80** | **876,152.39** | **419,570.31** |

发行人受限货币资金主要为汇票及信用证保证金。

2、应收票据及应收款项融资

近三年及一期末，发行人应收票据及应收款项融资分别为28.54亿元、47.77亿元、19.84亿元及33.23亿元，占总资产比重分别为3.93%、6.69%、2.89%及4.94%。发行人应收票据主要由银行承兑票据和商业承兑票据组成。2022年较2021年增加19.23亿元，增幅为67.3%，主要是发行人增加商业汇票的使用规模；2023年较2022年减少27.93亿元，降幅为58.47%，主要是票据贴现规模及使用规模增加影响；2024年3月末较年初增加13.39亿元，增幅为67.49%，增长原因主要是发行人持续调整采购渠道及结算方式、贴现规模减少影响。

**图表 6-9 发行人近三年及一期应收票据及应收款项融资构成情况**

单位：万元、%

| 项目 | 2024年3月 | | 2023年末 | | 2022年末 | | 2021年末 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 银行承兑票据 | 322,711.26 | 97.12 | 177,225.14 | 89.34 | 423,645.47 | 88.68 | 285,404.37 | 100.00 |
| 商业承兑票据 | 9,585.45 | 2.88 | 21,152.52 | 10.66 | 54,059.60 | 11.32 | | |
| **合计** | **332,296.71** | **100.00** | **198,377.66** | **100.00** | **477,705.07** | **100.00** | **285,404.37** | **100.00** |

3、应收账款

近三年及一期末，发行人应收账款为7.81亿元、7.68亿元、7.57亿元及14.19亿元，占总资产比重分别为1.08%、1.08%、1.10%及2.11%，占比较低。发行人应收款项主要是经销商及其他下游客户未支付的采购货款。2022年较2021年减少0.12亿元，降幅为1.57%，主要是由于及时收回应收销售款所致；2023年较2022年减少0.11亿元，降幅为1.42%，变动不大。2024年3月末应收账款较年初增加6.62亿元，增幅为87.38%，主要增加款项性质均为货款，主要增加款项的公司分别为广西中金不锈钢有限公司、广西南宁柳钢钢材销售有限公司、广西柳钢气体有限责任公司防城港分公司。

近三年及一期末，发行人应收账款分类情况如下：

**图表 6-10 发行人近三年及一期应收账款构成情况**

单位：万元、%

| 类别 | 2024年1-3月 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | 账面 | |
| | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | 价值 |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款 | 140,869.00 | 98.13 | | | 140,869.00 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 按预期信用损失率计提坏账准备的应收款项 | 2,686.04 | 1.87 | 1,627.40 | 60.58 | 1,058.64 |
| 合计 | 143,555.04 | 100.00 | 1,627.40 | | 141,927.64 |
| 类别 | 2023年末 | | | | |
| | 账面余额 | | 坏账准备 | 账面 | |
| | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | 价值 |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款 | 73,617.49 | 95.15 | | | 73,617.49 |
| 按预期信用损失率计提坏账准备的应收款项 | 3,754.79 | 4.85 | 1,627.40 | 43.34 | 2,127.39 |
| 合计 | 77,372.28 | 100.00 | 1,627.40 | | 75,744.88 |
| 类别 | 2022年末 | | | | |
| | 账面余额 | | 坏账准备 | 账面 | |
| | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | 价值 |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款 | 74,974.68 | 95.56 | | | 74,974.68 |
| 按预期信用损失率计提坏账准备的应收款项 | 3,480.28 | 4.44 | 1,619.62 | 46.54 | 1,860.65 |
| 合计 | 78,454.96 | 100.00 | 1,619.62 | | 76,835.34 |
| 类别 | 2021年末 | | | | |
| | 账面余额 | | 坏账准备 | 账面 | |
| | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | 价值 |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款 | 76,952.29 | 96.72 | | | 76,952.29 |
| 按预期信用损失率计提坏账准备的应收款项 | 2,607.81 | 3.28 | 1,497.58 | 57.43 | 1,110.24 |
| 合计 | 79,560.10 | 100.00 | 1,497.58 | | 78,062.52 |

**图表 6-11 发行人2021年末应收账款前五大情况**

单位：万元、%

| 单位名称 | 账面余额 | 年限 | 款项性质 | 是否关联方 | 占比 | 坏账准备 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 广西柳钢中金不锈钢有限公 | 46,198.79 | 1年以内 | 货款 | 是 | 58.07 | |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 司 | | | | | | |
| 广西南宁柳钢钢材销售有限公司 | 6,083.44 | 1 年以内 | 货款 | 是 | 7.65 | |
| 防城港市强实科技有限公司 | 4,978.31 | 1 年以内，1-2 年 | 货款 | 是 | 6.26 | |
| 广西防钢新材料科技有限公司 | 4,319.64 | 1 年以内，5 年以上 | 货款 | 是 | 5.43 | |
| 柳州市强实科技有限公司 | 4,058.67 | 1 年以内 | 货款 | 是 | 5.10 | |
| **合计** | **65,638.84** | | | | **82.51** | |

**图表 6-12 发行人 2022 年末应收账款前五大情况**

单位：万元、%

| 单位名称 | 账面余额 | 年限 | 款项性质 | 是否关联方 | 占比 | 坏账准备 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 广西柳钢中金不锈钢有限公司 | 23,282.59 | 1 年以内 | 货款 | 是 | 29.68 | |
| 广西柳州钢铁集团有限公司 | 21,791.37 | 1 年以内 | 货款 | 是 | 27.78 | |
| 广西防钢新材料科技有限公司 | 5,114.68 | 1 年以内 | 货款 | 是 | 6.52 | |
| 广西柳州岑海金属材料有限公司 | 4,468.71 | 1 年以内 | 货款 | 是 | 5.70 | |
| 广西南宁柳钢钢材销售有限公司 | 3,879.72 | 1 年以内 | 货款 | 是 | 4.95 | |
| **合计** | **58,537.07** | | | | **74.63** | |

**图表 6-13 发行人 2023 年末应收账款前五大情况**

单位：万元、%

| 单位名称 | 账面余额 | 年限 | 款项性质 | 是否关联方 | 占比 | 坏账准备 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 广西柳钢中金不锈钢有限公司 | 30,056.76 | 1 年以内 | 货款 | 是 | 38.85 | |
| 广西防钢新材料科技有限公司 | 10,283.07 | 1 年以内 | 货款 | 是 | 13.29 | |
| 广西南宁柳钢钢材销售有限公司 | 10,061.17 | 1 年以内 | 货款 | 是 | 13.00 | |
| 广西柳钢环保股份有限公司 | 7,992.48 | 1 年以内 | 货款 | 是 | 10.33 | |
| 防城港市强实科技有限公司 | 4,584.81 | 1 年以内 | 货款 | 是 | 5.93 | |
| **合计** | **62,978.30** | | | | **81.40** | |

**图表 6-14 发行人 2024 年 1-3 月应收账款前五大情况**

单位：万元、%

| 单位名称 | 账面余额 | 年限 | 款项性质 | 是否关联方 | 占比 | 坏账准备 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 广西柳钢中金不锈钢有限公司 | 48,219.60 | 1 年以内 | 货款 | 是 | 33.19 | |
| 广西南宁柳钢钢材销售有限公司 | 31,000.90 | 1 年以内 | 货款 | 是 | 21.34 | |
| 广西防钢新材料科技有限 | 12,332.47 | 1 年以内 | 货款 | 是 | 8.47 | |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 公司 | | | | | | |
| 广西柳钢气体有限责任公司防城港分公司 | 11,954.62 | 1年以内 | 货款 | 是 | 8.20 | |
| 桂林市柳钢钢材销售有限公司 | 4,829.52 | 1年以内 | 货款 | 是 | 3.3 | |
| **合计** | **108,337.11** | | | | **74.5** | |

4、预付款项

近三年及一期末，发行人预付款项分别为10.26亿元、4.22亿元、6.36亿元及8.30亿元，占总资产比重分别为1.41%、0.59%、0.93%及1.23%。预付款项主要为发行人按照购货合同向供应商支付的货款，用于采购原材料。发行人各年末预付款项余额较少，主要是由于公司加强预付款的管理，预付采购款结算周期缩短。2022年较2021年减少6.04亿元，降幅为58.84%，主要减少的内容是海关税款，主要减少的单位为中华人民共和国防城海关、中华人民共和国湛江海关；2023年较2022年增加2.14亿元，增幅为50.71%，主要是当年大宗原燃料价格同比大幅攀升及调整采购结算方式，导致预付货款增加；2024年3月较年初增加1.94亿元，增幅30.50%，主要增加款项是货款，主要增加的额单位为广西沿海铁路股份有限公司、山西焦煤能源集团股份有限公司等。

**图表6-15 发行人2021年末前五名预付款项客户情况表**

单位：万元、%

| 单位名称 | 期末余额 | 内容 | 账龄 | 占比 |
|---|---|---|---|---|
| 中华人民共和国防城海关 | 36,621.16 | 海关税款 | 1年以内 | 35.68 |
| 中华人民共和国湛江海关 | 24,607.00 | 海关税款 | 1年以内 | 23.97 |
| 广西柳钢国际贸易有限公司 | 6,605.17 | 货款 | 1年以内 | 6.43 |
| xiangyu（singapore）PTE.LTD | 4,453.36 | 货款 | 1年以内 | 4.34 |
| QILUsteelpteltd | 2,362.17 | 货款 | 1年以内 | 2.30 |
| **合计** | **74,648.86** | | | **72.72** |

**图表6-16 发行人2022年末前五名预付款项客户情况表**

单位：万元、%

| 单位名称 | 期末余额 | 内容 | 账龄 | 占比 |
|---|---|---|---|---|
| 广西柳钢国际贸易有限公司 | 9,781.51 | 货款 | 1年以内 | 23.15 |
| 平顶山天安煤业股份有限公司 | 5,845.00 | 货款 | 1年以内 | 13.84 |
| 广西沿海铁路股份有限公司防城港车站 | 4,192.37 | 铁路运费 | 1年以内 | 9.92 |
| 汕头华兴冶金设备股份有限公司 | 3,545.43 | 货款 | 1年以内 | 8.39 |
| 广西电网有限责任公司防城港供电局 | 3,454.40 | 电费 | 1年以内 | 8.18 |
| **合计** | **26,818.72** | | | **63.48** |

**图表 6-17 发行人 2023 年末前五名预付款项客户情况表**

单位：万元、%

| 单位名称 | 期末余额 | 内容 | 账龄 | 占比 |
|---|---|---|---|---|
| 淮南矿业（集团）有限责任公司 | 12,167.93 | 货款 | 1 年以内 | 19.13 |
| 山西焦煤集团煤焦销售有限公司 | 7,143.36 | 货款 | 1 年以内 | 11.23 |
| 平顶山天安煤业股份有限公司 | 6,368.01 | 货款 | 1 年以内 | 10.01 |
| 中华人民共和国防城海关 | 6,036.15 | 海关税款 | 1 年以内 | 9.49 |
| 广西沿海铁路股份有限公司 | 4,238.41 | 铁路运费 | 1 年以内 | 6.67 |
| **合计** | **35,953.86** | | | **56.53** |

**图表 6-18 发行人 2024 年 1-3 月前五名预付款项客户情况表**

单位：万元、%

| 单位名称 | 期末余额 | 内容 | 账龄 | 占比 |
|---|---|---|---|---|
| 广西沿海铁路股份有限公司 | 12,703.47 | 货款 | 1 年以内 | 15.30 |
| 平顶山天安煤业股份有限公司 | 4,625.05 | 货款 | 1 年以内 | 5.57 |
| 山西焦煤能源集团股份有限公司 | 3,905.00 | 货款 | 1 年以内 | 4.70 |
| 安徽恒源煤电股份有限公司销售分公司 | 2,566.27 | 货款 | 1 年以内 | 3.09 |
| 山西潞安环保能源开发股份有限公司 | 1,852.82 | 货款 | 1 年以内 | 2.23 |
| **合计** | **25,652.61** | | | 30.89 |

5、其他应收款

近三年及一期末，发行人其他应收款分别为 2.41 亿元、1.85 亿元、1.68 亿元及 1.95 亿元，占总资产比重分别为 0.33%、0.26%、0.24%、0.29%，占比较低。

近三年及一期末，发行人其他应收款期末余额分类情况如下：

**图表 6-19 发行人近三年及一期末前五名其他应收款款项情况表**

单位：万元

| 款项性质 | 2024 年 1-3 月 | | 2023 年末 | | 2022 年末 | | 2021 年末 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 保证金及押金 | 23.14 | 0.12 | 12.35 | 0.07 | 12.67 | 0.07 | 175.75 | 0.73 |
| 代垫铁路运费 | 1,027.63 | 5.27 | 1,630.50 | 9.70 | 1,844.32 | 9.98 | 3,129.94 | 13.01 |
| 第三方资金往来 | 705.17 | 3.63 | 468.28 | 2.78 | 1,352.40 | 7.32 | 639.86 | 2.66 |
| 其他应收及暂付款 | 26.26 | 0.13 | 16.57 | 0.10 | 48.80 | 0.26 | 86.99 | 0.36 |
| 其他 | 17,705.64 | 90.85 | 14,689.23 | 87.35 | 15,220.19 | 82.37 | 20,027.41 | 83.24 |
| **合计** | **19,487.84** | **100.00** | **16,816.93** | **100.00** | **18,478.38** | **100.00** | **24,059.95** | **100.00** |

**图表 6-20 发行人 2021 年末前五名其他应收款款项客户情况表**

单位：万元、%

| 单位名称 | 金额 | 性质 | 账龄 | 比例 | 坏账准备 |
|---|---|---|---|---|---|
| 防城港国土局 | 19,219.55 | 其他 | 3-4 年 | 79.88 | 192.20 |
| 中国铁路南宁局集团有限公司柳州货运中心鹧鸪江营业部 | 3129.94 | 代垫铁路运费 | 1 年以内 | 13.01 | 31.30 |
| 中华人民共和国防城海关 | 624.81 | 代付代缴 | 1 年以内 | 2.60 | 6.25 |
| 广西壮族自治区北部湾港口管理局防城港分局 | 164.83 | 其他 | 1 年以上 | 0.69 | 1.65 |
| 山东青云起重机械有限公司起重机总厂 | 94.43 | 第三方资金往来 | 5 年以上 | 0.39 | 92.91 |
| **合计** | **23,233.55** | | | **96.57** | **324.30** |

**图表 6-21 发行人 2022 年末前五名其他应收款款项客户情况表**

单位：万元、%

| 单位名称 | 金额 | 性质 | 账龄 | 比例 | 坏账准备 |
|---|---|---|---|---|---|
| 防城港国土局 | 15,219.55 | 其他 | 4-5 年 | 82.36 | 152.20 |
| 中国铁路南宁局集团有限公司柳州货运中心鹧鸪江营业部 | 1,844.38 | 代垫铁路运费 | 1 年以内 | 9.98 | 18.44 |
| 山东青云起重机械有限公司起重机总厂 | 94.43 | 第三方资金往来 | 5 年以内 | 0.51 | 94.43 |
| 山西安泰集团股份有限公司 | 80.95 | 第三方资金往来其他 | 5 年以上 | 0.44 | 80.95 |
| 广西凭祥市力拓矿业有限公司 | 63.36 | 第三方资金往来 | 5 年以上 | 0.34 | 63.36 |
| **合计** | **17,302.68** | | | **93.63** | **409.38** |

**图表 6-22 发行人 2023 年末前五名其他应收款项客户情况表**

单位：万元、%

| 单位名称 | 金额 | 性质 | 账龄 | 比例 | 坏账准备 |
|---|---|---|---|---|---|
| 防城港市自然资源局 | 12,427.84 | 其他 | 1 年以内 | 73.90 | 124.28 |
| 柳州市工业和信息化 | 2170 | 其他 | 1 年以内 | 12.90 | 21.70 |
| 中国铁路南宁局集团有限公司柳州货运中心 | 1,630.50 | 代垫铁路运费 | 1 年以上 | 9.7 | 16.30 |
| 山东青云起重机械有限公司起重机总厂 | 94.43 | 第三方资金往来 | 5 年以上 | 0.56 | 94.43 |
| 山西安泰集团股份有限公司 | 80.95 | 第三方资金往来 | 5 年以上 | 0.48 | 80.95 |
| **合计** | **16,403.72** | | | **97.54** | **337.67** |

**图表 6-23 发行人 2024 年 3 月末前五名其他应收款项客户情况表**

单位：万元、%

| 单位名称 | 金额 | 性质 | 账龄 | 比例 | 坏账准备 |
|---|---|---|---|---|---|

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 防城港市自然资源局 | 12,427.84 | 其他 | 1-2年 | 61.26 | 124.28 |
| 柳州市工业和信息化局 | 2170 | 其他 | 1年以内 | 13.55 | 21.70 |
| 中国铁路南宁局集团有限公司柳州货运中心 | 1,027.63 | 代垫铁路运费 | 1年以内 | 11.51 | 10.28 |
| 柳州市柳北区人民法院 | 350.46 | 其他 | 1年以内 | 0.51 | 3.50 |
| 广西壮族自治区特种设备检验研究院 | 96.49 | 第三方资金往来 | 1年以上 | 0.46 | 0.96 |
| **合计** | **16,072.42** | | | **87.29** | **160.72** |

截至2024年3月末，发行人其他应收款均为经营性其他应收款，不存在资金拆借情况。发行人承诺在本期债券存续期内不新增非经营性往来占款或资金拆借余额。

6、存货

近三年及一期末，发行人存货分别为164.78亿元、83.98亿元、93.36亿元及95.20亿元，占总资产比重分别为及22.72%、11.76%、13.61%、14.16%。发行人存货主要由原材料、在产品、产成品构成，其中占比较大的是原材料，其次是在产品和产成品。2022年较2021年减少80.80亿元，降幅为49.04%，主要是由于为生产消耗存货及控制采购所致；2023年较2022年增加9.38亿元，增幅为11.17%，主要由于原燃料价格上涨导致原材料及在产品的账面价值增长；2024年3月末较2023年末增加1.84亿元，增幅为1.98%，变动不大。

由于国内钢铁及原材料价格波动，发行人应对市场风险，对存货计提跌价准备。发行人存货价值主要采用成本计价，在资产负债表日，如果存货可变现净值低于成本，则计提存货跌价准备。

**图表6-24 发行人2021年末存货构成明细情况表**

单位：万元

| 项目 | 2021年末 | | |
|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 1,504,848.37 | 49,673.02 | 1,455,175.35 |
| 在产品 | 145,180.48 | 5,585.45 | 139,595.02 |
| 库存商品 | 58,088.76 | 5,056.13 | 53,032.62 |
| **合计** | **1,708,117.61** | **60,314.60** | **1,647,803.00** |

**图表6-25 发行人2022年末存货构成明细情况表**

单位：万元

| 项目 | 2022年末 | | |
|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 715,642.24 | 1,605.84 | 714,036.40 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 在产品 | 79,550.83 | 914.43 | 78,636.41 |
| 库存商品 | 48,800.41 | 1,711.42 | 47,088.99 |
| **合计** | **843,993.49** | **4,231.68** | **839,761.80** |

**图表 6-26 发行人 2023 年末存货构成明细情况表**

单位：万元

| 项目 | 2023 年末 | | |
|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 752,037.08 | 542.10 | 751,494.97 |
| 在产品 | 132,572.68 | 4,008.85 | 128,563.83 |
| 库存商品 | 56,729.32 | 3,199.93 | 53,529.39 |
| **合计** | **941,339.07** | **7,750.88** | **933,588.19** |

**图表 6-27 发行人 2024 年 3 月末存货构成明细情况表**

单位：万元

| 项目 | 2024 年 3 月末 | | |
|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 748,907.95 | 0.00 | 748,907.95 |
| 在产品 | 138,371.42 | 0.00 | 138,371.42 |
| 库存商品 | 64,757.70 | 0.00 | 64,757.70 |
| **合计** | **952,037.07** | **0.00** | **952,037.07** |

7、其他流动资产

近三年及一期末，发行人其他流动资产分别为 213,972.95 万元、0 万元及 14,658.81 万元、13,457.13 万元，占总资产比重分别为 2.95%、0%、0.21%、0.20%，占总资产比重较低。发行人其他流动资产主要是由预交企业所得税及待抵扣进项税组成。2022 年较 2021 年减少 213,972.95 万元，减幅为 100%，主要是未发生待抵扣进项税和预交企业所得税所致；2023 年较 2022 年增加 14,658.81 万元，主要是由于待抵扣增值税增加所致。2024 年 3 月较年初减少 1,201.68 万元，减幅为 8.20%，主要是由于待抵扣增值税减少所致。

8、长期股权投资

近三年及一期末，发行人长期股权投资分别为 687.16 万元、544.65 万元、589.28 万元及 594.24 万元，占总资产比重较低。发行人长期股权投资主要是对联营公司投资。2022 年较 2021 年减少 142.51 万元，降幅 20.74%，主要是下属子公司广西钢铁退出联营公司所致；2023 年较 2022 年增加 44.64 万元，增幅 8.20%，主要是确认仙源公司投资收益及发放股利所致；2024 年 3 月较年初增加 4.95 万元，增幅 0.84%，变动不大。

**图表 6-28 发行人2024年3月末长期股权投资构成明细情况表**

单位：万元

| 被投资单位 | 2023年末 | 本期增减变动 | | | 2024年3月末 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 追加投资 | 减少投资 | 权益法下确认的投资损益 | |
| 一、合营企业 | | | | | |
| 小计 | | | | | |
| 二、联营企业 | | | | | |
| 桂林仙源健康产业股份有限公司 | 589.28 | | | 4.95 | 594.23 |
| 小计 | 589.28 | | | 4.95 | 594.23 |
| **合计** | 589.28 | | | 4.95 | 594.23 |

9、投资性房地产

近三年及一期末，发行人投资性房地产分别为0万元、715.46万元、7,101.90万元及16,841.54万元，2021年、2022年占总资产比重较低，2023年较2022年增加6,386.44万元，增幅892.64%，主要是下属子公司广西钢铁资产出租规模增加；2024年3月较2023年增加9,739.64万元，增幅137.14%，主要是子公司广西钢铁资产出租规模增加。

10、固定资产

近三年及一期末，发行人固定资产为357.02亿元、374.84亿元、365.89亿元及361.96亿元，占总资产比重分别为49.20%、52.49%、53.36%及53.84%。固定资产主要包括机器设备、房屋及建筑物。2022年较2021年增加17.83亿元，增幅为4.99%，主要是由于下属子公司广西钢铁在建工程完工结转入固定资产较多所致；2023年较2022年减少8.95亿元,降幅为2.39%;2024年3月较年初减少3.92亿元,降幅为1.07%，主要是由于计提折旧所致。

**图表 6-29 发行人2021年末固定资产情况表**

单位：万元

| 项目 | 账面余额 | 折旧 | 账面价值 |
|---|---|---|---|
| 房屋及建筑物 | 2,282,622.11 | 434,136.36 | 1,848,485.76 |
| 机器设备 | 2,593,311.76 | 928,365.20 | 1,664,946.56 |
| 运输工具 | 2,571.61 | 1,084.18 | 1,487.43 |
| **电子设备** | 60,518.27 | 5,279.67 | 55,238.60 |
| **合计** | **4,939,023.76** | **1,368,865.41** | **3,570,158.35** |

**图表 6-30 发行人2022年末固定资产情况表**

单位：万元

| 项目 | 账面余额 | 折旧 | 账面价值 |
|---|---|---|---|
| 房屋及建筑物 | 2,467,951.01 | 504,598.56 | 1,963,352.45 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 机器设备 | 2,777,706.36 | 1,056,789.45 | 1,720,916.91 |
| 运输工具 | 18,474.86 | 3,840.10 | 14,634.77 |
| 电子设备 | 68,854.67 | 19,323.52 | 49,531.15 |
| **合计** | **5,332,986.91** | **1,584,551.63** | **3,748,435.28** |

**图表 6-31 发行人 2023 年末固定资产情况表**

单位：万元

| 项目 | 账面余额 | 折旧 | 账面价值 |
|---|---|---|---|
| 房屋及建筑物 | 2,528,776.66 | 582,048.96 | 1,946,727.71 |
| 机器设备 | 2,858,696.07 | 1,197,735.55 | 1,660,960.51 |
| 运输工具 | 19,232.66 | 5,283.09 | 13,949.57 |
| 电子设备 | 71,777.62 | 34,525.64 | 37,251.98 |
| **合计** | **5,478,483.01** | **1,819,593.24** | **3,658,889.77** |

**图表 6-32 发行人 2024 年 3 月末固定资产情况表**

单位：万元

| 项目 | 账面余额 | 折旧 | 账面价值 |
|---|---|---|---|
| 房屋及建筑物 | 2,531,667.03 | 602,885.60 | 1,928,781.43 |
| 机器设备 | 2,880,476.62 | 1,239,121.13 | 1,641,355.49 |
| 运输工具 | 19,232.66 | 5,648.92 | 13,583.74 |
| 电子设备 | 74,426.77 | 38,507.47 | 35,919.30 |
| **合计** | **5,505,803.08** | **1,886,163.12** | **3,619,639.96** |

注：截至 2024 年 3 月末，固定资产中 79 亿元房屋未办妥产权证。

11、在建工程

近三年及一期末，发行人在建工程分别为 73.63 亿元、82.95 亿元、93.07 亿元及 96.69 亿元，占总资产比重分别为 10.15%、11.62%、13.57%及 14.38%。2022 年较 2021 年增加 9.32 亿元，增幅为 12.66%，主要是在建工程投入增加所致；2023 年较 2022 年增加 10.12 亿元，增幅为 12.20%，主要是在建工程投入增加所致；2024 年 3 月末较年初增加 3.62 亿元，增幅为 3.89%，主要是防城港钢铁基地在建工程投入增加所致。

近三年及一期末，发行人在建工程明细情况如下：

**图表 6-33 发行人近三年及一期末在建工程情况**

单位：万元

| 项目 | 2024 年 3 月末 | | 2023 年末 | | 2022 年末 | | 2021 年末 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 在建工程 | 962,534.45 | 99.55% | 921,847.93 | 99.05% | 819,145.97 | 98.75% | 721,542.68 | 98.00% |
| 工程物资 | 4,342.16 | 0.45% | 8,822.60 | 0.95% | 10,363.95 | 1.25% | 14,725.26 | 2.00% |
| **合计** | **966,876.61** | **100.00%** | **930,670.53** | **100.00%** | **829,509.92** | **100.00%** | **736,267.94** | **100.00%** |

12、无形资产

近三年及一期末，发行人无形资产分别为 13.38 亿元、13.06 亿元、14.18 亿元及 15.07 亿元，占总资产比重分别为 1.84%、1.83%、2.07%、2.24%。发行人无形资产主要为土地使用权、海域权特许权及软件。2022 年较 2021 年减少 3,260.37 万元，降幅为 2.44%，减少原因主要是按照会计准则进行摊销所致；2023 年较 2022 年增加 1.12 亿元，增幅为 8.58%，增加原因主要是子公司广西钢铁土地使用权增加所致；2024 年 3 月末较年初增加 8,963.05 万元，增幅为 6.32%，主要是子公司广西钢铁新增特许权所致。

**图表 6-34 发行人 2023 年末无形资产分类情况表**

单位：万元

| 项目 | 账面余额 | 累计摊销 | 净值 |
|---|---|---|---|
| 土地使用权 | 162,413.41 | 21,009.42 | 141,403.99 |
| 软件 | 1,542.67 | 1,306.38 | 182.29 |
| 海域权 | 218.44 | 32.29 | 186.15 |
| **合计** | **164,174.52** | **22,348.09** | **141,772.43** |

**图表 6-35 发行人 2024 年 3 月末无形资产分类情况表**

单位：万元

| 项目 | 账面余额 | 累计摊销 | 净值 |
|---|---|---|---|
| 土地使用权 | 152,252.16 | 20,985.97 | 131,266.19 |
| 软件 | 2,167.55 | 1,397.67 | 769.88 |
| 特许权 | 18,670.00 | 155.58 | 18,514.42 |
| 海域权 | 218.44 | 33.46 | 184.98 |
| **合计** | **173,308.15** | **22,572.68** | **150,735.47** |

13、递延所得税资产

近三年及一期末，发行人递延所得税资产分别为 2.15 亿元、8.89 亿元、10.84 亿元及 10.84 亿元，占总资产比重较低。2022 年较 2021 年增加 67,472.97 万元，增幅为 314.46%，主要是可抵扣亏损增加所致；2023 年较 2022 年增加 19,493.81 万元，增幅为 21.92%，主要是可抵扣亏损增加所致；2024 年 3 月末余额较年初持平。

14、其他非流动资产

近三年及一期末，发行人其他非流动资产分别为 1.67 亿元、0.88 亿元、2.63 亿元及 0.41 亿元，占总资产比重较低。2022 年较 2021 年减少 0.79 亿元，减幅为 47.40%，主要是预付工程设备款减少；2023 年较 2022 年增加 1.75 亿元，增幅为 199.22%，主要是预付工程设备款增加所致。2024 年 3 月末较年初减少 2.23 亿元，降幅为 84.61%，主要是预付工程设备款减少所致。

（二）负债结构分析

**图表 6-36 发行人近三年及一期末负债结构表**

单位：万元、%

| 项目 | 2024年3月末 | | 2023年末 | | 2022年末 | | 2021年末 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 流动负债： | | | | | | | | |
| 短期借款 | 359,104.59 | 7.82% | 303,463.51 | 6.41% | 239,424.71 | 4.90% | 597,876.72 | 13.00% |
| 应付票据 | 234,563.87 | 5.11% | 294,264.06 | 6.22% | 409,385.33 | 8.38% | 233,395.25 | 5.07% |
| 应付账款 | 768,778.46 | 16.74% | 902,947.32 | 19.09% | 1,078,573.62 | 22.08% | 1,165,233.37 | 25.33% |
| 预收款项 | 12,406.50 | 0.27% | 13,785.00 | 0.29% | 5,518.77 | 0.11% | | |
| 合同负债 | 161,479.76 | 3.52% | 164,097.53 | 3.47% | 149,515.36 | 3.06% | 187,207.59 | 4.07% |
| 应付职工薪酬 | 18,617.57 | 0.41% | 19,410.24 | 0.41% | 21,030.56 | 0.43% | 17,062.94 | 0.37% |
| 应交税费 | 2,500.02 | 0.05% | 9,279.85 | 0.20% | 6,308.71 | 0.13% | 31,265.64 | 0.68% |
| 其他应付款 | 58,714.09 | 1.28% | 51,988.11 | 1.10% | 63,115.79 | 1.29% | 175,755.35 | 3.82% |
| 其中：应付利息 | | 0.00% | | 0.00% | | 0.00% | | 0.00% |
| 一年内到期的非流动负债 | 746,908.76 | 16.27% | 690,741.17 | 14.60% | 640,718.71 | 13.12% | 363,569.91 | 7.90% |
| 其他流动负债 | 125,514.56 | 2.73% | 130,858.53 | 2.77% | 100,376.28 | 2.05% | 123,926.10 | 2.69% |
| **流动负债合计** | **2,488,588.19** | **54.20%** | **2,579,835.33** | **54.53%** | **2,713,967.83** | **55.56%** | **2,895,292.86** | **62.95%** |
| 非流动负债： | | | | | | | | |
| 长期借款 | 2,017,299.20 | 43.93% | 2,015,969.20 | 42.61% | 2,036,032.20 | 41.68% | 1,570,866.00 | 34.15% |
| 应付债券 | 49,941.61 | 1.09% | 99,929.59 | 2.11% | 99,883.14 | 2.04% | 99,994.47 | 2.17% |
| 租赁负债 | 3,644.01 | 0.08% | 3,580.63 | 0.08% | 2,174.02 | 0.04% | 3,254.58 | 0.07% |
| 递延收益 | 16,390.74 | 0.36% | 15,621.28 | 0.33% | 16,780.18 | 0.34% | 11,904.80 | 0.26% |
| 递延所得税负债 | 15,592.42 | 0.34% | 15,592.42 | 0.33% | 16,142.38 | 0.33% | 18,047.79 | 0.39% |
| **非流动负债合计** | **2,103,046.26** | **45.80%** | **2,150,871.40** | **45.47%** | **2,171,011.92** | **44.44%** | **1,704,067.64** | **37.05%** |
| **负债合计** | **4,591,634.46** | **100.00%** | **4,730,706.73** | **100.00%** | **4,884,979.75** | **100.00%** | **4,599,360.50** | **100.00%** |

近三年及一期末，发行人负债总额分别为459.94亿元、488.50亿元、473.07亿元、459.16亿元，流动负债分别为289.53亿元、271.40亿元、257.98亿元、248.86亿元，分别占负债总额的比例为62.95%、55.56%、54.53%、54.20%，发行人负债中流动负债占比较大。

1、短期借款

近三年及一期末，发行人短期借款分别为59.79亿元、23.94亿元、30.35亿元、35.91亿元，占负债总额比重分别为13%、4.90%、6.41%、7.82%。2022年末较2021年减少35.85亿元，降幅为59.95%，主要是发行人优化债务结构，短期借款规模减少；2023年末较2022年末增加6.4亿元，增幅为26.75%，主要是发行人增加短期债务用于经营补流所致。2024年3月末较年初增加5.56亿元，增幅为18.34%，主要是发行

人增加短期债务用于经营补流所致。短期借款余额变动主要是受发行人自身的融资需求及银行授信额度变动影响。

**图表 6-37 近三年及一期末发行人短期借款明细表**

单位：万元、%

| 项目 | 2024年3月末 | | 2023年末 | | 2022年末 | | 2021年末 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 应付借款利息 | 1,300.79 | 0.36 | 419.71 | 0.14 | 54.58 | 0.02 | 456.14 | 0.08 |
| 保证借款 | | | | | | | 5,000.00 | 0.84 |
| 信用借款 | 357,803.80 | 99.64 | 303,043.80 | 99.86 | 239,370.13 | 99.98 | 592,420.58 | 99.09 |
| **合计** | 359,104.59 | 100 | 303,463.51 | 100 | 239,424.71 | 100 | 597,876.72 | 100 |

2、应付票据

近三年及一期末，发行人应付票据分别为23.3亿元、40.9亿元、29.43亿元及23.46亿元，占负债总额比重分别为5.07%、8.38%、6.22%及5.10%。发行人应付票据主要由商业承兑汇票、银承承兑汇票和国内信用证组成。2022年较2021年增加17.6亿元，增幅为75.4%，主要是原燃料价格上涨以及签发票据的规模上升；2023年较2022年减少11.51亿元，降幅为28.12%，主要是调整采购结算方式，票据签发规模下降；2024年3月末较年初减少5.97亿元，降幅为20.28%，主要是持续调整采购结算方式及渠道，票据签发规模下降。

**图表 6-38 近三年及一期末发行人应付票据明细表**

单位：万元、%

| 种类 | 2024年3月末 | | 2023年末 | | 2022末 | | 2021年末 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 商业承兑汇票 | 6,576.61 | 2.80 | 168.24 | 0.06 | 46,985.25 | 11.48 | 67,483.61 | 28.91 |
| 银行承兑汇票 | 119,387.26 | 50.90 | 180,495.82 | 61.34 | 361,000.08 | 88.18 | 161,911.64 | 69.37 |
| 国内信用证 | 108,600.00 | 46.30 | 113,600.00 | 38.60 | 1,400.00 | 0.34 | 4,000.00 | 1.72 |
| **合计** | **234,563.87** | **100.00** | **294,264.06** | **100.00** | **409,385.33** | **100.00** | **233,395.25** | **100.00** |

3、应付账款

近三年及一期末，发行人应付账款分别为116.52亿元、107.86亿元、90.29亿元及76.88亿元，占负债总额比重分别为25.33%、22.08%、19.09%及16.74%。2022年较2021年减少8.66亿元，降幅为7.43%；2023年较2022年减少17.57亿元，降幅为

16.29%，2024年3月末较年初减少13.41亿元，降幅14.85%，发行人应付账款规模呈现逐年下降态势，主要是原燃料采购价格下调及采购规模变动等影响。

**图表 6-39 近三年及一期末发行人应付账款明细表**

单位：万元

| 项目 | 2024年3月末 | 2023年末 | 2022年末 | 2021年末 |
|---|---|---|---|---|
| 货款 | 589,576.04 | 715,786.87 | 805,874.05 | 907,150.10 |
| 工程、设备款 | 178,555.97 | 185850.59 | 272,384.54 | 258,078.27 |
| 其他 | 646.45 | 1309.85 | 315.03 | |
| **合计** | **768,778.46** | **902,947.32** | **1,078,573.62** | **1,165,228.37** |

**图表 6-40 2024年3月末发行人账龄超过一年的重要应付账款明细表**

单位：万元

| 项目 | 期末余额 | 未偿还或结转的原因 |
|---|---|---|
| 中冶南方工程技术有限公司 | 27,925.25 | 未到结算期 |
| 中钢设备有限公司 | 13,117.24 | 未到结算期 |
| **合计** | 41,042.49 | |

**图表 6-41 2023年末发行人账龄超过一年的重要应付账款明细表**

单位：万元

| 项目 | 期末余额 | 未偿还或结转的原因 |
|---|---|---|
| 中冶南方工程技术有限公司 | 23,509.37 | 未到结算期 |
| 中钢设备有限公司 | 14,766.20 | 未到结算期 |
| **合计** | 38,275.57 | |

**图表 6-42 2022年末发行人账龄超过一年的重要应付账款明细表**

单位：万元

| 项目 | 期末余额 | 未偿还或结转的原因 |
|---|---|---|
| 武钢集团国际经济贸易有限公司 | 9,886.44 | 未到结算期 |
| 宝信软件（武汉）有限公司 | 5,481.32 | 未到结算期 |
| **合计** | **15,367.76** | |

**图表 6-43 2021年末发行人账龄超过一年的重要应付账款明细表**

单位：万元

| 项目 | 期末余额 | 未偿还或结转的原因 |
|---|---|---|
| 武钢集团国际经济贸易有限公司 | 10,859.09 | 未到结算期 |
| 宝信软件（武汉）有限公司 | 5,481.32 | 未到结算期 |
| **合计** | **16,340.41** | |

4、预收款项及合同负债

近三年及一期末，发行人合同负债分别为18.72亿元、14.95亿元、16.41亿元及16.14亿元，占负债总额比重分别为4.07%、3.06%、3.47%、3.52%，主要是预收钢材

款增减变动影响合同负债余额的变动。近三年及一期末，发行人预收款项分别为0亿元、0.55亿元、1.38亿元、1.24亿元，主要是对外预收租金。

**图表 6-44　2021-2023年及2024年1季度发行人预收款项明细表**

单位：万元

| 项目 | 2021年末 | 2022年末 | 2023年末 | 2024年3月末 |
|---|---|---|---|---|
| 租金 | - | 5,518.77 | 13,785 | 12,406.50 |
| **合计** | **-** | **5,518.77** | **13,785** | **12,406.50** |

**图表 6-45　2021-2023年及2024年1季度发行人合同负债明细表**

单位：万元

| 项目 | 2021年末 | 2022年末 | 2023年末 | 2024年3月末 |
|---|---|---|---|---|
| 钢材销售项目 | 183,112.00 | 146,654.33 | 162,756.71 | 154,339.72 |
| 化工产品 | 1,692.17 | 1,698.69 | 111.88 | 6,230.25 |
| 装卸及停泊费等 | 2,403.43 | 1,162.35 | 1,228.94 | 909.79 |
| **合计** | **187,207.59** | **149,515.36** | **164,097.53** | **161,479.76** |

5、一年内到期的非流动负债

近三年及一期末，发行人一年内到期的非流动负债分别为36.36亿元、64.07亿元、69.07亿元及74.69亿元，分别占负债总额的7.90%、13.12%、14.60%及16.27%，主要为一年内即将到期的长期借款。2022年较2021年增加27.71亿元，增幅为76.23%；2023年较2022年增加5亿元，增幅7.81%；2024年3月末较年初增加5.62亿元，增幅8.13%，主要是长期融资逐步临近到期，一年内到期的长期融资余额转入该科目所致。

6、其他应付款

近三年及一期末，发行人其他应付款分别为17.57亿元、6.31亿元、5.20亿元及5.87亿元，分别占负债总额的3.82%、1.29%、1.09%及1.28%。其他应付款主要是暂收保证金、押金等。2022年较2021年减少11.26亿元，降幅为64.09%，主要系与关联方往来款由13.2亿元降至0.66亿元，2023年较2022年减少1.11亿元，降幅为17.63%，主要系暂收保证金、押金等由5.37亿元降至4.29亿元，2024年3月末较年初增加6,725.98万元，增幅12.94%。变动原因均为对外收取的保证金、押金等暂收款增加或者减少。

**图表 6-46 近三年及一期末发行人其他应付款明细表**

单位：万元

| 项目 | 2024年3月末 | 2023年末 | 2022年末 | 2021年末 |
|---|---|---|---|---|
| 暂收保证金、押 | 48,055.56 | 42,925.39 | 53,732.07 | 37,628.18 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 金等 | | | | |
| 代收代付款项 | 3,141.15 | 313.57 | 733.07 | 2,359.47 |
| 其他 | 1,099.81 | 2,502.07 | 6,605.05 | 3,801.12 |
| 与关联方往来款 | 6,417.56 | 6,247.08 | 2,045.60 | 131,966.58 |
| **合计** | **58,714.09** | **51,988.11** | **63,115.79** | **175,755.35** |

**图表 6-47　2021 年末发行人账龄超过一年的重要其他应付款明细表**

单位：万元

| 项目 | 期末余额 | 未偿还或结转的原因 |
|---|---|---|
| 武钢集团有限公司 | 5,594.61 | 未到结算期 |
| **合计** | **5,594.61** | |

**图表 6-48　2022 年末发行人账龄超过一年的重要其他应付款明细表**

单位：万元

| 项目 | 期末余额 | 未偿还或结转的原因 |
|---|---|---|
| 武钢集团有限公司 | 5,608.47 | 未到结算期 |
| **合计** | **5,608.47** | |

**图表 6-49　2023 年末发行人账龄超过一年的重要其他应付款明细表**

单位：万元

| 项目 | 期末余额 | 未偿还或结转的原因 |
|---|---|---|
| 中钢集团天澄环保科技股份有限公司 | 620.42 | 未到结算期 |
| **合计** | **620.42** | |

**图表 6-50　2024 年 3 月末发行人账龄超过一年的重要其他应付款明细表**

单位：万元

| 项目 | 期末余额 | 未偿还或结转的原因 |
|---|---|---|
| 湖南华菱资源贸易有限公司 | 610.00 | 未到结算期 |
| **合计** | **610.00** | |

7、其他流动负债

近三年及一期末，发行人其他流动负债分别为 12.39 亿元、10.04 亿元、13.08 亿元及 12.55 亿元，占负债总额比重较低。2022 年末较 2021 年减少 2.35 亿元，降幅为 19.00%；2023 年末较 2022 年末增加 3.04 亿元，增幅为 30.36%；2024 年 3 月末较年初减少 0.53 亿元，降幅为 4.08%。该项目的变动原因主要是发行人供应链金融签发及到期增减变动所致。

8、长期借款

近三年及一期末，发行人长期借款分别为 157.09 亿元、203.60 亿元、201.60 亿元及 201.73 亿元，分别占负债总额的 34.15%、41.68%、42.61%及 43.93%。2022 年较 2021 年增加 46.52 亿元，增幅为 29.61%，主要是发行人优化债务结构，增加中长期

银行借款规模；2023年末较2022年末、2024年3月末较年初余额变化不大。

**图表6-51 近三年及一期末发行人长期借款明细表**

单位：万元、%

| 项目 | 2024年3月末 | | 2023年末 | | 2022年末 | | 2021年末 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 保证借款 | 1,454,555.00 | 72.60 | 1,496,555.00 | 74.24 | 1,743,939.00 | 85.65 | 1,398,266.00 | 89.01 |
| 信用借款 | 562,744.20 | 27.40 | 519,414.20 | 25.76 | 292,093.20 | 14.35 | 172,600.00 | 10.99 |
| **合计** | **2,017,299.20** | **100** | **2,015,969.20** | **100** | **2,036,032.20** | **100** | **1,570,866.00** | **100** |

9、应付债券

2021-2023年末及2024年3月末，发行人应付债券分别为99,994.47万元、99,994.47万元、99,883.14万元和99,917.98万元，主要是发行人于2022年3月发行了5亿元的“柳州钢铁股份有限公司2022年度第一期中期票据”，2022年9月发行了5亿元的“柳州钢铁股份有限公司2022年度第二期中期票据”。

（三）所有者权益结构分析

**图表6-52 近三年及一期末合并所有者权益结构表**

单位：万元

| 所有者权益： | 2024年3月末 | 2023年末 | 2022年末 | 2021年末 |
|---|---|---|---|---|
| 股本 | 256,279.32 | 256,279.32 | 256,279.32 | 256,279.32 |
| 资本公积 | 12,093.25 | 12,093.25 | 12,093.25 | 8,831.57 |
| 减：库存股 | | | | |
| 其他综合收益 | | | | |
| 专项储备 | 2,255.50 | 1,899.79 | 1,036.27 | 482.57 |
| 盈余公积 | 218,136.17 | 218,136.17 | 218,136.17 | 218,136.17 |
| 未分配利润 | 396,461.60 | 392,712.10 | 493,923.47 | 774,155.60 |
| **所有者权益合计** | **2,131,171.12** | **2,126,795.90** | **2,256,245.79** | **2,656,415.80** |
| **负债和所有者权益总计** | **6,722,805.58** | **6,857,502.63** | **7,141,225.53** | **7,255,776.30** |

近三年及一期末，发行人所有者权益金额分别为265.64亿元、225.62亿元、212.68亿元、213.17亿元。近年随着公司盈利状况变动，公司未分配利润随之变动，影响所有者权益变动。

1、股本

近三年及一期末，发行人股本未发生变化，均为256,279.32万元。

2、盈余公积

近三年及一期末，盈余公积均为 218,136.17 万元，未发生变化，分别占所有者权益合计 8.21%、9.67%、10.26%及 10.24%。盈余公积主要是提取法定盈余公积。

3、未分配利润

近三年及一期末，未分配利润分别为 77.42 亿元、49.39 亿元、39.27 亿元及 39.65 亿元，分别占所有者权益合计的 29.14%、21.89%、18.46%及 18.60%。2022 年较 2021 年减少 280,232.13 万元，降幅为 36.20%，主要是当年经营亏损所致；2023 年较 2022 年减少 101,211.37 万元，降幅为 20.49%，主要是当年经营亏损所致；2024 年 3 月末较年初增加 3,749.5 万元，增幅为 0.95%，主要当期经营盈利所致。

4、资本公积

近三年及一期末，资本公积分别为 8,831.57 万元、12,093.25 万元、12,093.25 万元及 12,093.25 万元，占所有者权益比重较低。2022 年末较 2021 年增加 3,261.68 万元，增幅为 36.93%，主要是由于柳钢股份于 2022 年完成对广西钢铁集团有限公司进行的增资，本公司按照增资后的实际出资比例 45.83%计算柳钢股份享有广西钢铁集团有限公司的权益发生变动调整股本溢价 33,052,099.99 元；同年，广西钢铁集团有限公司将其持有的防城港赤沙码头有限公司的股权处置，将因防城港赤沙码头有限公司股权其他权益变动调整的其他资本公积 435,326.19 元在本期结转至当期损益；2022 年末至今持平。

## 五、合并报表盈利能力分析

**图表 6-53　2021-2023 年及 2024 年 1-3 月盈利能力指标情况表**

单位：万元、%

| 项目 | 2024 年 1-3 月 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 营业收入 | 1,998,833.31 | 7,966,457.09 | 8,072,526.73 | 9,225,163.08 |
| 营业成本 | 1,899,123.31 | 7,802,736.31 | 8,148,750.90 | 8,544,416.21 |
| 营业利润 | 3,233.43 | -151,255.34 | -425,531.05 | 239,183.89 |
| 利润总额 | 3,825.59 | -150,262.17 | -422,463.18 | 236,378.45 |
| 净利润 | 3,825.59 | -130,634.19 | -353,429.30 | 231,920.80 |
| 毛利率 | 4.99 | 2.06 | -0.94 | 7.38 |
| 总资产收益率 | 0.06 | -1.87 | -4.91 | 4.81 |
| 净资产收益率 | 0.18 | -5.96 | -14.39 | 9.02 |

1、营业收入

**图表 6-54 发行人 2021-2023 年及 2024 年 1-3 月营业收入情况表**

**单位：万元、%**

| 项目 | 2024 年 1-3 月 | 2023 年 | 2022 年 | 2021 年 |
|---|---|---|---|---|

| 主营业务 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 中板材 | 152,187.57 | 7.61 | 603,845.93 | 7.58 | 680,284.76 | 8.43 | 670,234.71 | 7.27 |
| 小型材 | 510,623.76 | 25.55 | 2,290,678.83 | 28.75 | 2,424,560.30 | 30.03 | 3,566,961.16 | 38.67 |
| 冷轧钢带 | 235,918.12 | 11.80 | 500,622.37 | 6.28 | 501,361.96 | 6.21 | 577,619.59 | 6.26 |
| 热轧钢带 | 163,602.76 | 8.18 | 800,734.00 | 10.05 | 801,987.16 | 9.93 | 590,067.49 | 6.40 |
| 镀锌钢带 | 73,811.07 | 3.69 | 348,405.11 | 4.37 | 334,207.71 | 4.14 | 197,158.87 | 2.14 |
| 钢坯 | 668,670.96 | 33.45 | 2,597,006.08 | 32.60 | 2,416,542.80 | 29.94 | 2,720,700.76 | 29.49 |
| 能化及其他产品 | 97,250.04 | 4.87 | 445,618.25 | 5.59 | 573,644.38 | 7.11 | 512,332.00 | 5.55 |
| 其他业务 | 96,769.03 | 4.84 | 379,546.52 | 4.76 | 339,937.65 | 4.21 | 390,088.50 | 4.23 |
| **合计** | **1,998,833.31** | **100** | **7,966,457.09** | **100** | **8,072,526.73** | **100** | **9,225,163.08** | **100** |

近三年及一期，发行人营业收入分别为922.52亿元、807.25亿元、796.65亿元及199.88亿元，发行人营业收入主要是钢铁产品收入。从钢铁板块的收入变化来看，收入一直保持着较为稳定的规模，2022-2023年受全国钢铁行业行情下行影响，钢材销售价格和销量有所减少，导致营业收入出现小幅下滑。

2、营业成本

**图表6-55 发行人2021-2023年及2024年1-3月营业成本情况表**

**单位：万元、%**

| 项目 | 2024年1-3月 | | 2023年 | | 2022年 | | 2021年 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 主营业务 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 中板材 | 156,397.74 | 8.24 | 638,609.46 | 8.18 | 703,077.81 | 8.63 | 584,284.98 | 6.84 |
| 小型材 | 500,572.23 | 26.36 | 2,366,750.39 | 30.33 | 2,514,632.19 | 30.86 | 3,177,205.78 | 37.18 |
| 冷轧钢材 | 223,306.06 | 11.76 | 481,812.79 | 6.17 | 542,493.22 | 6.66 | 502,063.44 | 5.88 |
| 热轧钢带 | 154,505.41 | 8.14 | 786,674.46 | 10.08 | 811,090.03 | 9.95 | 526,298.45 | 29.92 |
| 镀锌钢带 | 69,154.05 | 3.64 | 332,072.86 | 4.26 | 355,984.38 | 4.37 | 189,442.25 | 7.64 |
| 钢坯 | 620,901.06 | 32.69 | 2,425,223.02 | 31.08 | 2,279,108.31 | 27.97 | 2,556,154.71 | 6.16 |
| 能化及其他产品 | 97,112.83 | 5.11 | 440,793.48 | 5.65 | 646,165.33 | 7.93 | 652,453.22 | 2.22 |
| 其他业务 | 77,173.92 | 4.06 | 330,799.86 | 4.24 | 296,199.63 | 3.63 | 356,513.38 | 4.17 |
| **合计** | **1,899,123.31** | **100.00** | **7,802,736.31** | **100.00** | **8,148,750.90** | **100.00** | **8,544,416.21** | **100.00** |

近三年及一期，发行人的营业成本分别为854.44亿元、814.88亿元、780.27亿元及189.91亿元。成本主要是集中在钢铁板块。钢铁板块的成本构成主要是原材料、燃料及动力。近年发行人的产能利用率达到90%以上，排除原材料价格变动因素，钢铁成本基本已达到顶峰。

3、期间费用

发行人期间费用包括管理费用、销售费用、研发费用、财务费用。

**图表 6-56 发行人 2021-2023 年及 2024 年 1-3 月期间费用明细表**

单位：万元、%

| 项目 | 2024 年 1-3 月 | | 2023 年 | | 2022 年 | | 2021 年 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 销售费用 | 1,178 | 1.27 | 4,381.34 | 1.44 | 5,670.37 | 1.75 | 8,352.03 | 2.28 |
| 管理费用 | 19,002.84 | 20.43 | 82,996.41 | 27.24 | 98,558.20 | 30.47 | 108,840.19 | 29.71 |
| 研发费用 | 50,965.79 | 54.80 | 128,349.64 | 42.12 | 109,165.33 | 33.75 | 186,239.90 | 50.83 |
| 财务费用 | 21,851.28 | 23.50 | 88,979.45 | 29.20 | 110,013.51 | 34.02 | 62,970.87 | 17.19 |
| **合计** | **92,997.91** | **100.00** | **304,706.84** | **100.00** | **323,407.41** | **100.00** | **366,402.99** | **100.00** |

近三年及一期，发行人期间费用分别为 36.64 亿元、32.34 亿元、30,47 亿元及 9.30 亿元，占当期营业收入的比重分别为 3.97%、4.01%、3.82%及 4.65%。

**图表 6-57 发行人 2021-2023 年及 2024 年 1-3 月研发费用明细表**

单位：万元

| 项目 | 2024 年 1-3 月 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 职工薪酬 | 2,362.43 | 10,928.15 | 20,607.52 | 31,110.01 |
| 消耗费用 | 47,823.22 | 114,180.46 | 85,014.26 | 147,756.75 |
| 折旧费 | 700.59 | 2,485.68 | 1,937.01 | 3,736.91 |
| 中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费 | | | | |
| 维修费 | | 416.15 | 557.70 | 1,836.06 |
| 租赁费 | | 0.16 | 1.76 | |
| 其他 | 79.55 | 339.04 | 1,047.07 | 1,800.18 |
| **合计** | **50,965.79** | **128,349.64** | **109,165.33** | **186,239.90** |

近三年及一期，发行人研发费用分别为 18.62 亿元、10.91 亿元、12.83 亿元及 5.10 亿元。2022 年发行人研发费用较 2021 年减少 77,074.57 万元，2023 年发行人研发费用较 2022 年增加 19,184.31 万元，具体原因：主要是发行人根据钢材市场需求，调整研发投入力度。

4、营业外支出

近三年及一期，发行人营业外支出分别为 5,764.11 万元、6,193.43 万元、2,547.57 万元及 121.46 万元。

近三年及一期，发行人营业外支出具体明细情况如下：

**图表 6-58 发行人 2021-2023 年及 2024 年 1-3 月营业外支出明细表**

单位：万元

| 项目 | 2024 年 1-3 月 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 非流动资产处置损失合计 | | 517.43 | 6,002.05 | 5,653.23 |
| 其中：固定资产处置损失 | | 517.43 | 6,002.05 | 5,653.23 |
| 无形资产处置损失 | | | | |
| 债务重组损失 | | | | |

| 项目 | 2024年1-3月 | 2023年度 | 2022年度 | 2021年度 |
|---|---|---|---|---|
| 非货币性资产交换损失 | | | | |
| 赔偿、违约、罚款支出 | 106.11 | 2013.36 | 38.26 | |
| 对外捐赠 | | 3 | 120.00 | 10.00 |
| 其他 | 15.35 | 13.78 | 33.12 | 100.88 |

报告期内，发行人不涉及重大违法违规行为。

5、利润

近三年及一期，发行人利润总额分别为23.64亿元、-42.55亿元、-15.13亿元及0.38亿元，净利润分别为23.19亿元、-35.34亿元、-13.06亿元及0.38亿元。2021年，钢铁产品延续较好的市场行情，公司维持了较高的盈利能力。2022年钢铁行业进入下行周期，钢材售价大幅下跌，原料价格高企，影响利润大幅减少。2023年钢铁市场需求持续低迷，原燃料价格高位运行态势，公司利润依然受到挤压，公司通过高效协同、提质降本等一系列措施，实现同比大幅减亏。2024年一季度，公司实现扭亏为盈。

## 六、现金流分析

**图表6-59　2021-2023年及2024年1-3月公司合并现金流量结构表**

单位：万元

| 项目 | 2024年1-3月 | 2023年度 | 2022年度 | 2021年度 |
|---|---|---|---|---|
| **一、经营活动产生的现金流量：** | | | | |
| 经营活动现金流入小计 | 1,497,202.45 | 7,217,395.54 | 8,086,681.80 | 7,744,138.98 |
| 经营活动现金流出小计 | 1,875,137.19 | 7,192,182.73 | 7,420,518.08 | 7,421,602.28 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -377,934.74 | 25,212.81 | 666,163.72 | 322,536.70 |
| **二、投资活动产生的现金流量：** | | | | |
| 投资活动现金流入小计 | | 55.32 | 461.48 | 567.04 |
| 投资活动现金流出小计 | 19,812.80 | 182,189.09 | 186,485.56 | 339,727.12 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -19,812.80 | -182,133.77 | -186,024.09 | -339,160.08 |
| **三、筹资活动产生的现金流量：** | | | | |
| 筹资活动现金流入小计 | 157,750.00 | 1,130,236.28 | 1,633,414.82 | 1,262,703.64 |
| 筹资活动现金流出小计 | 124,547.27 | 1,165,782.15 | 1,662,779.76 | 1,120,399.17 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 33,202.73 | -35,545.87 | -29,364.94 | 142,304.47 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **四、汇率变动对现金及现金等价物的影响** | **-125.02** | **184.9** | **781.66** | **188.56** |
| **五、现金及现金等价物净增加额** | **-364,669.84** | **-192,281.93** | **451,556.36** | **125,869.65** |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 661,084.80 | 853,366.73 | 401,810.37 | 275,940.73 |
| **六、期末现金及现金等价物余额** | **296,414.95** | **661,084.80** | **853,366.73** | **401,810.37** |

1、经营活动产生的现金流量分析

近三年及一期，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 32.25 亿元、66.62 亿元、2.52 亿元及-37.79 亿元。近三年发行人经营活动产生的现金流量呈净流入状态，现金净流入对经营性负债有一定保障。经营活动现金流入主要为销售商品、提供劳务收到的现金。

2、投资活动产生的现金流量分析

近三年及一期，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-33.92 亿元、-18.6 亿元、-18.21 亿元及-1.98 亿元，呈现净流出状态。发行人 2021 年处于建设期，投资规模较大，主要是子公司广西钢铁固定资产建设、本部的技改环保支出等，随着子公司广西钢铁 2#高炉及配套设施完工后，2021 年以后大额投资支出逐步减少。

3、筹资活动产生的现金流量分析

近三年及一期，发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为 14.23 亿元、-2.94 亿元、-3.55 亿元及 3.32 亿元。2021 年发行人筹资活动产生的现金流量呈净流入状态，主要是由于发行人根据生产经营及战略发展需要，增加对外融资规模所致；2022 年以来发行人筹资活动产生的现金流量呈小规模净流出状态，主要是发行人根据自身资金需求，融资到期未续借。

## 七、合并报表偿债能力分析

（一）短期偿债能力分析

**图表 6-60　2021-2023 年及 2024 年 3 月末短期偿债能力指标情况表**

**单位：%**

| 项目 | 2024 年 3 月末 | 2023 年 | 2022 年 | 2021 年 |
|---|---|---|---|---|
| 流动比率 | 0.74 | 0.77 | 0.86 | 0.96 |
| 速动比率 | 0.36 | 0.40 | 0.55 | 0.39 |

近三年及一期末，发行人流动比率分别为 0.96、0.86、0.77、0.74，速动比率分别为 0.39、0.55、0.40、0.36。发行人流动比率和速动比率相对较低，主要原因是钢铁行

业以非流动资产为主，整体流动性偏低。2023 年以来铁矿石价格上升导致存货占比抬高，速动比率有所下降。

（二）长期偿债能力分析

**图表 6-61　2021-2023 年及 2024 年 3 月末长期偿债能力指标情况表**

| 项目 | 2024 年 3 月末 | 2023 年 | 2022 年 | 2021 年 |
|---|---|---|---|---|
| 资产负债率（%） | 68.30 | 68.99 | 68.41 | 63.39 |
| EBITDA 利息保障倍数 | 1.14 | -0.35 | -0.32 | 7.89 |

发行人近年来经营活动总体保持较快增长趋势。公司近三年及一期的资产负债率分别为 63.39%、68.41%、68.99%、68.30%，公司偿债能力的资产支持水平基本保持稳定，2023 年有一定上涨主要因借款增加所致。近三年，发行人 EBITDA 利息保障倍数分别为 7.89 倍、-0.32 倍、-0.35 倍、1.14 倍，长期偿债能力呈现持续向好态势。

## 八、合并报表经营效率分析

**图表 6-62　2021-2023 年及 2024 年 3 月末经营效率指标情况表**

单位：次

| 项目 | 2024 年 3 月末 | 2023 年 | 2022 年 | 2021 年 |
|---|---|---|---|---|
| 应收账款周转率 | 73.46 | 104.42 | 104.23 | 206.40 |
| 存货周转率 | 8.06 | 8.80 | 6.55 | 6.66 |
| 总资产周转率 | 1.18 | 1.14 | 1.12 | 1.39 |

近三年及一期，应收账款周转率分别是 206.40、104.23、104.42、73.46。发行人应收账款周转率处于较高水平。

近三年及一期，存货周转率分别是 6.66 次、6.55 次、8.8 次、8.06 次。发行人近几年库存压力依然存在。

近三年及一期，总资产周转率分别为 1.39 次、1.12 次、1.14 次、1.18 次，总资产周转率整体保持稳定。

发行人经营采取以销定产、快速周转策略，存货周转速度有所提高；同时销售基本采用现金或票据结算，应收账款周转速度维持合理水平，整体来看公司营业周期较短，且随营业规模扩大将有望进一步缩短。

## 九、有息债务情况

（一）有息债务结构

**图表 6-63 发行人 2021-2023 年及 2024 年 1 月末有息债务结构表**

单位:万元、%

| 项目 | 2024 年 3 月末 | | 2023 年末 | | 2022 年末 | | 2021 年末 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 短期借款 | 359,104.59 | 11.32 | 303,463.51 | 9.76 | 239,424.71 | 7.94 | 597,876.72 | 22.71 |
| 长期借款 | 2,017,299.20 | 63.57 | 2,015,969.20 | 64.82 | 2,036,032.20 | 67.51 | 1,570,866.00 | 59.68 |
| 一年内到期的非流动负债 | 746,908.76 | 23.54 | 690,741.17 | 22.21 | 640,718.71 | 21.24 | 363,569.91 | 13.81 |
| 应付债券 | 49,941.61 | 1.57 | 99,929.59 | 3.21 | 99,883.14 | 3.31 | 99,994.47 | 3.80 |
| **合计** | 3,173,254.16 | 100.00 | 3,110,103.47 | 100 | 3,016,058.75 | 100 | 2,632,307.09 | 100 |

发行人有息负债主要由短期借款及长期借款构成。2021 年以来广西钢铁防城港钢铁基地项目建设与生产经营同步进行资金需求大幅提升，发行人有息债务逐年攀升，但资产负债率仍保持在合理水平。

（二）债务担保情况

2024 年 3 月末，发行人有息负债担保方式结构如下表所示：

**图表 6-64 发行人 2024 年 3 月末有息负债担保方式结构表**

单位：万元

| 项目 | 短期借款 | 长期借款 | 应付债券 | 合计 |
|---|---|---|---|---|
| 应付借款利息 | 1,300.79 | | | 1,300.79 |
| 保证借款 | | 1,454,555.00 | 49,941.61 | 1,504,496.61 |
| 信用借款 | 357,803.80 | 552,744.20 | | 910,548.00 |
| **合计** | **359,104.59** | **2,017,299.20** | **49,941.61** | **2,426,345.40** |

（三）主要有息债务情况

发行人有息债务在报表中体现在短期借款、长期借款、一年内到期的非流动负债、应付债券科目。截至及 2024 年 3 月末，发行人有息债务合计 317.33 亿元，其中银行借款 307.34 亿元，债券融资 9.99 亿元。

1、短期借款

**图表 6-65 截至 2024 年 3 月末银行短期借款情况表**

单位：万元

| 序号 | 借款人 | 借款银行 | 币种 | 借款金额 | 借款起息日 | 借款到期日 | 借款种类 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 柳钢股份 | 农业银行 | 人民币 | 4,000.00 | 2024-01-03 | 2025-01-02 | 短期借款 |
| 2 | 柳钢股份 | 农业银行 | 人民币 | 16,000.00 | 2024-01-01 | 2024-12-31 | 短期借款 |
| 3 | 柳钢股份 | 农业银行 | 人民币 | 20,000.00 | 2023-12-26 | 2024-12-25 | 短期借款 |
| 4 | 柳钢股份 | 中国银行 | 人民币 | 18,899.50 | 2023-11-24 | 2024-11-23 | 短期借款 |
| 5 | 柳钢股份 | 中国银行 | 人民币 | 11,799.50 | 2023-11-16 | 2024-11-15 | 短期借款 |
| 6 | 柳钢股份 | 中国银行 | 人民币 | 10,200.00 | 2023-07-21 | 2024-07-19 | 短期借款 |
| 7 | 柳钢股份 | 中国银行 | 人民币 | 14,000.00 | 2023-04-10 | 2024-04-09 | 短期借款 |
| 8 | 柳钢股份 | 中国银行 | 人民币 | 6,200.00 | 2023-11-29 | 2024-11-28 | 短期借款 |
| 9 | 柳钢股份 | 中国银行 | 人民币 | 18,000.00 | 2023-12-14 | 2024-12-13 | 短期借款 |
| 10 | 柳钢股份 | 中国银行 | 人民币 | 10,597.80 | 2023-11-29 | 2024-11-28 | 短期借款 |
| 11 | 柳钢股份 | 农村信用社 | 人民币 | 4,610.00 | 2023-10-13 | 2024-10-09 | 短期借款 |
| 12 | 柳钢股份 | 农村信用社 | 人民币 | 6,352.00 | 2024-01-19 | 2025-01-18 | 短期借款 |
| 13 | 柳钢股份 | 农村信用社 | 人民币 | 3,938.00 | 2024-01-25 | 2025-01-24 | 短期借款 |
| 14 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 15,000.00 | 2023-07-18 | 2024-07-17 | 短期借款 |
| 15 | 广西钢铁 | 中国银行 | 人民币 | 2,500.00 | 2024-03-20 | 2025-03-19 | 短期借款 |
| 16 | 广西钢铁 | 中国银行 | 人民币 | 2,500.00 | 2024-03-11 | 2025-03-07 | 短期借款 |
| 17 | 广西钢铁 | 光大银行 | 人民币 | 5,000.00 | 2024-01-30 | 2025-01-24 | 短期借款 |
| 18 | 广西钢铁 | 广发银行 | 人民币 | 10,500.00 | 2023-09-13 | 2024-09-12 | 短期借款 |
| 19 | 广西钢铁 | 桂林银行 | 人民币 | 15,000.00 | 2023-07-12 | 2024-07-11 | 短期借款 |
| 合计 | | | | 195,096.8 | | | |

2、长期借款

2024年3月末，发行人银行长期借款余额201.73亿元。长期借款主要集中在发行人子公司广西钢铁，合计金额为129.94亿元。情况如下：

**图表6-66 截至2024年3月末银行长期借款情况表**

单位：万元

| 序号 | 借款人 | 借款银行 | 币种 | 借款金额 | 借款起息日 | 借款到期日 | 借款种类 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 柳钢股份 | 工商银行 | 人民币 | 37,600.00 | 2022-12-16 | 2025-12-12 | 长期借款 |
| 2 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 424.6 | 2020-7-20 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 3 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 1,734.00 | 2020-7-20 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 4 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 2,532.00 | 2020-7-20 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 5 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 1,996.00 | 2023-2-16 | 2027-6-21 | 长期借款 |
| 6 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 998 | 2023-2-16 | 2026-12-21 | 长期借款 |
| 7 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 2,994.00 | 2023-3-15 | 2028-12-29 | 长期借款 |
| 8 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 1,996.00 | 2023-3-15 | 2028-12-29 | 长期借款 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 9 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 16,430.00 | 2023-3-17 | 2026-3-17 | 长期借款 |
| 10 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 2,770.00 | 2023-4-7 | 2026-4-6 | 长期借款 |
| 11 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 598 | 2023-6-15 | 2028-12-29 | 长期借款 |
| 12 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 1,596.00 | 2023-6-15 | 2028-12-29 | 长期借款 |
| 13 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 1,198.00 | 2023-7-25 | 2028-12-29 | 长期借款 |
| 14 | 柳钢股份 | 建设银行 | 人民币 | 5,000.00 | 2024-3-19 | 2025-4-18 | 长期借款 |
| 15 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 2,594.00 | 2023-7-25 | 2028-12-29 | 长期借款 |
| 16 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 5,488.00 | 2023-9-22 | 2028-12-29 | 长期借款 |
| 17 | 柳钢股份 | 农业银行 | 人民币 | 120 | 2023-1-11 | 2025-6-21 | 长期借款 |
| 18 | 柳钢股份 | 农业银行 | 人民币 | 120 | 2023-1-11 | 2025-12-21 | 长期借款 |
| 19 | 柳钢股份 | 农业银行 | 人民币 | 21,814.84 | 2023-1-11 | 2026-1-10 | 长期借款 |
| 20 | 柳钢股份 | 农业银行 | 人民币 | 2,620.00 | 2023-1-13 | 2026-1-10 | 长期借款 |
| 21 | 柳钢股份 | 农业银行 | 人民币 | 100 | 2023-1-30 | 2025-6-21 | 长期借款 |
| 22 | 柳钢股份 | 农业银行 | 人民币 | 100 | 2023-1-30 | 2025-12-21 | 长期借款 |
| 23 | 柳钢股份 | 农业银行 | 人民币 | 1,045.16 | 2023-1-30 | 2026-1-10 | 长期借款 |
| 24 | 柳钢股份 | 农业银行 | 人民币 | 2,956.00 | 2023-1-30 | 2026-1-30 | 长期借款 |
| 25 | 柳钢股份 | 农业银行 | 人民币 | 100 | 2023-2-6 | 2025-6-21 | 长期借款 |
| 26 | 柳钢股份 | 农业银行 | 人民币 | 100 | 2023-2-6 | 2025-12-21 | 长期借款 |
| 27 | 柳钢股份 | 农业银行 | 人民币 | 5,754.11 | 2023-2-6 | 2026-1-30 | 长期借款 |
| 28 | 柳钢股份 | 农业银行 | 人民币 | 100 | 2023-2-7 | 2025-6-21 | 长期借款 |
| 29 | 柳钢股份 | 农业银行 | 人民币 | 100 | 2023-2-7 | 2025-12-21 | 长期借款 |
| 30 | 柳钢股份 | 农业银行 | 人民币 | 4,489.89 | 2023-2-7 | 2026-1-30 | 长期借款 |
| 31 | 柳钢股份 | 农业银行 | 人民币 | 100 | 2023-4-14 | 2025-9-21 | 长期借款 |
| 32 | 柳钢股份 | 农业银行 | 人民币 | 100 | 2023-4-14 | 2025-12-21 | 长期借款 |
| 33 | 柳钢股份 | 农业银行 | 人民币 | 25,400.00 | 2023-4-14 | 2026-4-13 | 长期借款 |
| 34 | 柳钢股份 | 农业银行 | 人民币 | 100 | 2023-4-21 | 2025-9-21 | 长期借款 |
| 35 | 柳钢股份 | 农业银行 | 人民币 | 100 | 2023-4-21 | 2025-12-21 | 长期借款 |
| 36 | 柳钢股份 | 农业银行 | 人民币 | 17,400.00 | 2023-4-21 | 2026-4-19 | 长期借款 |
| 37 | 柳钢股份 | 光大银行 | 人民币 | 20,442.80 | 2023-7-14 | 2025-6-18 | 长期借款 |
| 38 | 柳钢股份 | 光大银行 | 人民币 | 19,057.20 | 2023-8-14 | 2025-6-18 | 长期借款 |
| 39 | 柳钢股份 | 平安银行 | 人民币 | 22,400.00 | 2022-6-24 | 2025-6-23 | 长期借款 |
| 40 | 柳钢股份 | 平安银行 | 人民币 | 1,600.00 | 2022-6-24 | 2025-6-21 | 长期借款 |
| 41 | 柳钢股份 | 民生银行 | 人民币 | 500 | 2022-3-24 | 2025-9-17 | 长期借款 |
| 42 | 柳钢股份 | 民生银行 | 人民币 | 37,000.00 | 2022-3-24 | 2026-3-17 | 长期借款 |
| 43 | 柳钢股份 | 民生银行 | 人民币 | 500 | 2022-3-28 | 2026-9-17 | 长期借款 |
| 44 | 柳钢股份 | 民生银行 | 人民币 | 44,500.00 | 2022-3-28 | 2027-3-17 | 长期借款 |
| 45 | 柳钢股份 | 民生银行 | 人民币 | 500 | 2022-3-28 | 2027-9-17 | 长期借款 |
| 46 | 柳钢股份 | 民生银行 | 人民币 | 4,500.00 | 2022-3-28 | 2028-3-17 | 长期借款 |
| 47 | 柳钢股份 | 民生银行 | 人民币 | 40,000.00 | 2022-3-30 | 2028-3-17 | 长期借款 |
| 48 | 柳钢股份 | 民生银行 | 人民币 | 500 | 2022-3-30 | 2028-9-17 | 长期借款 |
| 49 | 柳钢股份 | 民生银行 | 人民币 | 9,500.00 | 2022-3-30 | 2029-3-17 | 长期借款 |
| 50 | 柳钢股份 | 民生银行 | 人民币 | 25,000.00 | 2022-7-11 | 2029-3-17 | 长期借款 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 51 | 柳钢股份 | 民生银行 | 人民币 | 25,000.00 | 2022-7-14 | 2029-3-17 | 长期借款 |
| 52 | 柳钢股份 | 华夏银行 | 人民币 | 500 | 2022-10-28 | 2025-4-21 | 长期借款 |
| 53 | 柳钢股份 | 华夏银行 | 人民币 | 500 | 2022-10-28 | 2025-10-21 | 长期借款 |
| 54 | 柳钢股份 | 华夏银行 | 人民币 | 15,000.00 | 2022-10-28 | 2025-10-28 | 长期借款 |
| 55 | 柳钢股份 | 广发银行 | 人民币 | 25,500.00 | 2024-3-12 | 2026-3-11 | 长期借款 |
| 56 | 柳钢股份 | 广发银行 | 人民币 | 1,500.00 | 2024-3-12 | 2025-9-11 | 长期借款 |
| 57 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 10 | 2023-12-21 | 2025-9-21 | 长期借款 |
| 58 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 4,160.00 | 2023-12-21 | 2025-12-21 | 长期借款 |
| 59 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 10 | 2024-3-15 | 2025-6-21 | 长期借款 |
| 60 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 10 | 2024-3-15 | 2025-12-21 | 长期借款 |
| 61 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 14,960.00 | 2024-3-15 | 2026-3-14 | 长期借款 |
| 62 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 18,000.00 | 2023-5-29 | 2025-5-29 | 长期借款 |
| 63 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 19,200.00 | 2023-6-6 | 2025-6-6 | 长期借款 |
| 64 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 1,000.00 | 2023-6-15 | 2025-6-15 | 长期借款 |
| 65 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 11,600.00 | 2023-6-15 | 2025-6-15 | 长期借款 |
| 66 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 10 | 2023-8-25 | 2025-6-21 | 长期借款 |
| 67 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 6,260.00 | 2023-8-25 | 2025-8-25 | 长期借款 |
| 68 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 10 | 2023-8-29 | 2025-6-21 | 长期借款 |
| 69 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 9,360.00 | 2023-8-29 | 2025-8-29 | 长期借款 |
| 70 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 10 | 2023-9-12 | 2025-6-21 | 长期借款 |
| 71 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 14,260.00 | 2023-9-12 | 2025-9-13 | 长期借款 |
| 72 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 10 | 2023-10-12 | 2025-9-21 | 长期借款 |
| 73 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 9,960.00 | 2023-10-12 | 2025-10-12 | 长期借款 |
| 74 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 10 | 2023-10-19 | 2025-9-21 | 长期借款 |
| 75 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 9,960.00 | 2023-10-19 | 2025-10-19 | 长期借款 |
| 76 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 10 | 2023-12-4 | 2025-9-21 | 长期借款 |
| 77 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 6,260.00 | 2023-12-4 | 2025-12-4 | 长期借款 |
| 78 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 10 | 2023-12-11 | 2025-9-21 | 长期借款 |
| 79 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 6,460.00 | 2023-12-11 | 2025-12-11 | 长期借款 |
| 80 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 10 | 2023-12-15 | 2025-9-21 | 长期借款 |
| 81 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 12,960.00 | 2023-12-15 | 2025-12-15 | 长期借款 |
| 82 | 柳钢股份 | 国家开发银行 | 人民币 | 29,800.00 | 2022-8-11 | 2025-8-10 | 长期借款 |
| 83 | 柳钢股份 | 国家开发银行 | 人民币 | 100 | 2023-3-24 | 2025-9-23 | 长期借款 |
| 84 | 柳钢股份 | 国家开发银行 | 人民币 | 34,900.00 | 2023-3-24 | 2026-3-23 | 长期借款 |
| 85 | 柳钢股份 | 国家开发银行 | 人民币 | 100 | 2023-3-27 | 2025-9-26 | 长期借款 |
| 86 | 柳钢股份 | 国家开发银行 | 人民币 | 29,900.00 | 2023-3-27 | 2026-3-26 | 长期借款 |
| 87 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 19,700.00 | 2022-7-12 | 2025-7-11 | 长期借款 |
| 88 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 50 | 2022-7-12 | 2025-6-21 | 长期借款 |
| 89 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 2,080.00 | 2020-2-26 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 90 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 1,552.00 | 2020-3-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 91 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 1,552.00 | 2020-3-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 92 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 776 | 2020-3-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 93 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 681.2 | 2020-4-21 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 94 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 681.2 | 2020-4-21 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 95 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 340.6 | 2020-4-21 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 96 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 1,700.20 | 2020-5-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 97 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 1,700.20 | 2020-5-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 98 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 850.1 | 2020-5-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 99 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 2,551.80 | 2020-6-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 100 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 2,551.80 | 2020-6-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 101 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 1,275.90 | 2020-6-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 102 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 3,892.00 | 2023-9-22 | 2028-12-29 | 长期借款 |
| 103 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 849.2 | 2020-7-20 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 104 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 849.2 | 2020-7-20 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 105 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 1,041.00 | 2020-8-19 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 106 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 1,362.00 | 2020-8-19 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 107 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 5,672.00 | 2020-8-19 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 108 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 2,762.00 | 2020-8-19 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 109 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 4,061.00 | 2020-8-19 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 110 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 1,734.00 | 2020-9-25 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 111 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 2,532.00 | 2020-9-25 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 112 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 3,080.00 | 2020-10-13 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 113 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 5,416.00 | 2020-10-13 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 114 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 3,084.00 | 2020-10-13 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 115 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 4,583.00 | 2020-10-13 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 116 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 5,000.00 | 2024-3-18 | 2033-3-21 | 长期借款 |
| 117 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 17,084.00 | 2020-6-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 118 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 7,500.00 | 2020-7-20 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 119 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 7,500.00 | 2020-7-20 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 120 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 7,306.00 | 2020-8-20 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 121 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 7,306.00 | 2020-8-20 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 122 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 5,694.50 | 2020-9-22 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 123 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 5,694.50 | 2020-9-22 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 124 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 16,793.00 | 2020-11-27 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 125 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 16,793.00 | 2020-11-27 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 126 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 25,000.00 | 2022-3-10 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 127 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 25,000.00 | 2022-3-10 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 128 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 1,731.50 | 2023-2-13 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 129 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 1,731.50 | 2023-2-13 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 130 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 1,000.00 | 2023-4-24 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 131 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 1,000.00 | 2023-4-24 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 132 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 1,000.00 | 2023-7-28 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 133 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 1,000.00 | 2023-7-28 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 134 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 5,000.00 | 2023-10-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 135 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 5,000.00 | 2023-10-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 136 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 11,389.50 | 2020-5-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 137 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 11,389.50 | 2020-5-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 138 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 17,084.00 | 2020-6-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 139 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 1,108.50 | 2020-2-26 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 140 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 1,108.50 | 2020-2-26 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 141 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 6,597.00 | 2020-3-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 142 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 6,597.00 | 2020-3-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 143 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 4,556.00 | 2020-4-21 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 144 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 4,556.00 | 2020-4-21 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 145 | 广西钢铁 | 交通银行 | 人民币 | 677.31 | 2020-2-26 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 146 | 广西钢铁 | 交通银行 | 人民币 | 2,837.00 | 2020-3-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 147 | 广西钢铁 | 交通银行 | 人民币 | 1,822.00 | 2020-4-21 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 148 | 广西钢铁 | 交通银行 | 人民币 | 4,556.00 | 2020-5-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 149 | 广西钢铁 | 交通银行 | 人民币 | 6,834.00 | 2020-6-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 150 | 广西钢铁 | 交通银行 | 人民币 | 2,278.00 | 2020-7-20 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 151 | 广西钢铁 | 交通银行 | 人民币 | 3,645.00 | 2020-8-19 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 152 | 广西钢铁 | 交通银行 | 人民币 | 5,278.00 | 2020-9-22 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 153 | 广西钢铁 | 交通银行 | 人民币 | 4,100.00 | 2020-10-13 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 154 | 广西钢铁 | 交通银行 | 人民币 | 1,668.48 | 2023-2-14 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 155 | 广西钢铁 | 交通银行 | 人民币 | 3,058.21 | 2023-4-26 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 156 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 50 | 2022-11-10 | 2025-6-21 | 长期借款 |
| 157 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 4,750.00 | 2022-11-10 | 2025-11-9 | 长期借款 |
| 158 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 1,404.00 | 2020-12-2 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 159 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 2,011.00 | 2020-12-2 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 160 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 849 | 2020-12-4 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 161 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 849 | 2020-12-4 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 162 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 4,678.00 | 2022-5-16 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 163 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 7,020.00 | 2022-5-16 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 164 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 747 | 2022-7-7 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 165 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 1,120.00 | 2022-7-7 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 166 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 3,057.00 | 2022-7-11 | 2025-6-21 | 长期借款 |
| 167 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 2,842.00 | 2022-7-11 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 168 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 6,516.00 | 2022-12-14 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 169 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 10,425.00 | 2022-12-14 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 170 | 柳钢股份 | 工商银行 | 人民币 | 31,714.20 | 2022-10-2 | 2026-6-21 | 长期借款 |
| 171 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 1,063.00 | 2020-9-22 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 172 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 1,063.00 | 2020-9-22 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 173 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 3,460.00 | 2020-5-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 174 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 5,058.00 | 2020-5-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 175 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 5,140.00 | 2020-6-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 176 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 7,629.00 | 2020-6-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 177 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 4,724.00 | 2020-3-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 178 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 2,989.00 | 2020-3-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 179 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 1,404.00 | 2020-4-21 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 180 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 2,005.00 | 2020-4-21 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 181 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 4,112.00 | 2020-2-27 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 182 | 广西钢铁 | 中国银行 | 人民币 | 5,000.00 | 2023-6-25 | 2026-6-25 | 长期借款 |
| 183 | 广西钢铁 | 中国银行 | 人民币 | 4,000.00 | 2020-3-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 184 | 广西钢铁 | 中国银行 | 人民币 | 2,725.00 | 2020-4-21 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 185 | 广西钢铁 | 中国银行 | 人民币 | 920 | 2020-4-21 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 186 | 广西钢铁 | 中国银行 | 人民币 | 6,378.00 | 2020-5-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 187 | 广西钢铁 | 中国银行 | 人民币 | 2,734.00 | 2020-5-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 188 | 广西钢铁 | 中国银行 | 人民币 | 9,567.00 | 2020-6-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 189 | 广西钢铁 | 中国银行 | 人民币 | 4,100.00 | 2020-6-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 190 | 广西钢铁 | 中国银行 | 人民币 | 3,189.00 | 2020-7-20 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 191 | 广西钢铁 | 中国银行 | 人民币 | 1,367.00 | 2020-7-20 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 192 | 广西钢铁 | 中国银行 | 人民币 | 8,602.00 | 2020-8-19 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 193 | 广西钢铁 | 中国银行 | 人民币 | 3,687.00 | 2020-8-19 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 194 | 广西钢铁 | 中国银行 | 人民币 | 5,289.00 | 2020-9-22 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 195 | 广西钢铁 | 中国银行 | 人民币 | 2,267.00 | 2020-9-22 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 196 | 广西钢铁 | 中国银行 | 人民币 | 4,299.00 | 2020-3-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 197 | 广西钢铁 | 中国银行 | 人民币 | 4,457.00 | 2020-2-26 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 198 | 广西钢铁 | 中国银行 | 人民币 | 650 | 2020-10-13 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 199 | 广西钢铁 | 中国银行 | 人民币 | 2,316.00 | 2020-10-13 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 200 | 广西钢铁 | 光大银行 | 人民币 | 554 | 2020-2-26 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 201 | 广西钢铁 | 光大银行 | 人民币 | 2,462.00 | 2020-3-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 202 | 广西钢铁 | 光大银行 | 人民币 | 1,806.00 | 2020-4-21 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 203 | 广西钢铁 | 光大银行 | 人民币 | 4,523.00 | 2020-5-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 204 | 广西钢铁 | 光大银行 | 人民币 | 6,787.00 | 2020-6-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 205 | 广西钢铁 | 光大银行 | 人民币 | 2,260.00 | 2020-7-20 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 206 | 广西钢铁 | 光大银行 | 人民币 | 3,618.00 | 2020-8-19 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 207 | 广西钢铁 | 光大银行 | 人民币 | 2,260.00 | 2020-9-22 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 208 | 广西钢铁 | 光大银行 | 人民币 | 4,068.00 | 2020-10-13 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 209 | 广西钢铁 | 光大银行 | 人民币 | 7,467.00 | 2022-5-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 210 | 广西钢铁 | 光大银行 | 人民币 | 1,494.00 | 2022-7-8 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 211 | 广西钢铁 | 光大银行 | 人民币 | 1,555.00 | 2022-10-19 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 212 | 广西钢铁 | 光大银行 | 人民币 | 3,986.00 | 2022-12-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 213 | 广西钢铁 | 光大银行 | 人民币 | 1,666.00 | 2023-2-14 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 214 | 广西钢铁 | 光大银行 | 人民币 | 1,874.00 | 2023-4-26 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 215 | 广西钢铁 | 民生银行 | 人民币 | 2,278.00 | 2020-9-22 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 216 | 广西钢铁 | 民生银行 | 人民币 | 5,078.00 | 2023-11-28 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 217 | 广西钢铁 | 民生银行 | 人民币 | 5,300.00 | 2023-10-25 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 218 | 广西钢铁 | 民生银行 | 人民币 | 3,000.00 | 2023-7-27 | 2031-12-25 | 长期借款 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 219 | 广西钢铁 | 民生银行 | 人民币 | 3,061.00 | 2023-4-26 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 220 | 广西钢铁 | 民生银行 | 人民币 | 1,670.00 | 2023-2-14 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 221 | 广西钢铁 | 民生银行 | 人民币 | 4,100.00 | 2020-10-13 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 222 | 广西钢铁 | 民生银行 | 人民币 | 771 | 2020-2-26 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 223 | 广西钢铁 | 民生银行 | 人民币 | 3,645.00 | 2020-8-19 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 224 | 广西钢铁 | 民生银行 | 人民币 | 2,278.00 | 2020-7-20 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 225 | 广西钢铁 | 民生银行 | 人民币 | 6,834.00 | 2020-6-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 226 | 广西钢铁 | 民生银行 | 人民币 | 4,556.00 | 2020-5-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 227 | 广西钢铁 | 民生银行 | 人民币 | 1,822.00 | 2020-4-21 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 228 | 广西钢铁 | 民生银行 | 人民币 | 2,937.00 | 2020-3-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 229 | 广西钢铁 | 中信银行 | 人民币 | 600 | 2020-2-26 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 230 | 广西钢铁 | 中信银行 | 人民币 | 7,610.00 | 2020-9-22 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 231 | 广西钢铁 | 中信银行 | 人民币 | 15,365.00 | 2020-8-19 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 232 | 广西钢铁 | 中信银行 | 人民币 | 4,522.00 | 2020-7-20 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 233 | 广西钢铁 | 中信银行 | 人民币 | 13,566.00 | 2020-6-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 234 | 广西钢铁 | 中信银行 | 人民币 | 9,043.00 | 2020-5-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 235 | 广西钢铁 | 中信银行 | 人民币 | 3,621.00 | 2020-4-21 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 236 | 广西钢铁 | 中信银行 | 人民币 | 4,414.00 | 2020-3-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 237 | 广西钢铁 | 中信银行 | 人民币 | 12,954.00 | 2020-10-13 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 238 | 广西钢铁 | 中信银行 | 人民币 | 19,989.00 | 2022-7-8 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 239 | 广西钢铁 | 广发银行 | 人民币 | 23,371.00 | 2022-10-17 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 240 | 广西钢铁 | 广发银行 | 人民币 | 20,082.00 | 2022-7-7 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 241 | 广西钢铁 | 广发银行 | 人民币 | 61,763.00 | 2021-3-19 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 242 | 广西钢铁 | 桂林银行 | 人民币 | 957 | 2020-2-27 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 243 | 广西钢铁 | 桂林银行 | 人民币 | 3,093.00 | 2020-3-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 244 | 广西钢铁 | 桂林银行 | 人民币 | 1,822.00 | 2020-4-21 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 245 | 广西钢铁 | 桂林银行 | 人民币 | 4,556.00 | 2020-5-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 246 | 广西钢铁 | 桂林银行 | 人民币 | 6,834.00 | 2020-6-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 247 | 广西钢铁 | 桂林银行 | 人民币 | 2,278.00 | 2020-7-20 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 248 | 广西钢铁 | 桂林银行 | 人民币 | 2,278.00 | 2020-9-22 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 249 | 广西钢铁 | 桂林银行 | 人民币 | 3,645.00 | 2020-8-19 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 250 | 广西钢铁 | 桂林银行 | 人民币 | 4,100.00 | 2020-10-13 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 251 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 200 | 2020-5-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 252 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 211 | 2020-5-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 253 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 400 | 2020-5-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 254 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 500 | 2020-5-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 255 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 1,000.00 | 2020-5-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 256 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 464 | 2020-3-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 257 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 564 | 2020-3-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 258 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 867 | 2020-3-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 259 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 955 | 2020-3-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 260 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 859 | 2020-3-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 261 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 928 | 2020-3-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 262 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 964 | 2020-3-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 263 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 931 | 2020-3-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 264 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 1,000.00 | 2020-3-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 265 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 928 | 2020-3-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 266 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 1,446.00 | 2020-3-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 267 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 1,823.00 | 2020-3-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 268 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 2,892.00 | 2020-3-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 269 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 261 | 2020-3-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 270 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 6,648.00 | 2020-3-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 271 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 1,000.00 | 2020-4-21 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 272 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 1,235.00 | 2020-4-21 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 273 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 5,000.00 | 2020-4-21 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 274 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 1,000.00 | 2020-5-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 275 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 1,252.00 | 2020-5-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 276 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 1,446.00 | 2020-5-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 277 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 1,931.00 | 2020-5-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 278 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 1,823.00 | 2020-5-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 279 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 2,004.00 | 2020-5-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 280 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 3,000.00 | 2020-5-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 281 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 3,000.00 | 2020-5-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 282 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 447 | 2020-6-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 283 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 888 | 2020-6-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 284 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 964 | 2020-6-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 285 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 964 | 2020-6-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 286 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 1,928.00 | 2020-6-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 287 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 2,000.00 | 2020-6-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 288 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 2,892.00 | 2020-6-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 289 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 2,892.00 | 2020-6-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 290 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 3,000.00 | 2020-6-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 291 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 2,892.00 | 2020-6-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 292 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 4,000.00 | 2020-6-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 293 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 3,823.00 | 2020-6-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 294 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 877 | 2020-7-20 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 295 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 648 | 2020-7-20 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 296 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 1,000.00 | 2020-7-20 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 297 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 2,500.00 | 2020-7-20 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 298 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 50 | 2020-10-13 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 299 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 3,377.00 | 2020-10-13 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 300 | 广西钢铁 | 北部湾银行 | 人民币 | 4,700.00 | 2023-10-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 301 | 广西钢铁 | 北部湾银行 | 人民币 | 4,638.00 | 2023-11-27 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 302 | 广西钢铁 | 北部湾银行 | 人民币 | 1,527.00 | 2023-2-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 303 | 广西钢铁 | 北部湾银行 | 人民币 | 2,460.00 | 2020-10-13 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 304 | 广西钢铁 | 北部湾银行 | 人民币 | 1,367.00 | 2020-9-22 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 305 | 广西钢铁 | 北部湾银行 | 人民币 | 2,187.00 | 2020-8-19 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 306 | 广西钢铁 | 北部湾银行 | 人民币 | 1,367.00 | 2020-7-20 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 307 | 广西钢铁 | 北部湾银行 | 人民币 | 4,100.00 | 2020-6-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 308 | 广西钢铁 | 北部湾银行 | 人民币 | 2,733.00 | 2020-5-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 309 | 广西钢铁 | 北部湾银行 | 人民币 | 1,094.00 | 2020-4-21 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 310 | 广西钢铁 | 北部湾银行 | 人民币 | 2,318.00 | 2020-3-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 311 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 37,000.00 | 2023-6-16 | 2025-6-16 | 长期借款 |
| 312 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 7,400.00 | 2023-6-25 | 2025-6-25 | 长期借款 |
| 313 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 29,600.00 | 2023-6-25 | 2025-6-25 | 长期借款 |
| 314 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 3,116.00 | 2020-10-15 | 2031-6-21 | 长期借款 |
| 315 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 2,000.00 | 2020-10-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 316 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 1,865.00 | 2020-10-15 | 2030-12-21 | 长期借款 |
| 317 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 1,865.00 | 2020-10-15 | 2030-6-21 | 长期借款 |
| 318 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 1,865.00 | 2020-10-15 | 2029-12-21 | 长期借款 |
| 319 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 6,672.00 | 2020-10-15 | 2029-6-21 | 长期借款 |
| 320 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 3,118.00 | 2020-10-15 | 2028-12-21 | 长期借款 |
| 321 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 3,137.00 | 2020-10-13 | 2028-12-21 | 长期借款 |
| 322 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 5,398.00 | 2020-10-13 | 2028-6-21 | 长期借款 |
| 323 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 857 | 2020-9-22 | 2028-6-21 | 长期借款 |
| 324 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 2,218.00 | 2020-9-22 | 2027-12-21 | 长期借款 |
| 325 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 3,620.00 | 2020-8-19 | 2027-12-21 | 长期借款 |
| 326 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 1,300.00 | 2020-8-19 | 2027-6-21 | 长期借款 |
| 327 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 3,075.00 | 2020-7-20 | 2027-6-21 | 长期借款 |
| 328 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 1,463.00 | 2020-6-15 | 2027-6-21 | 长期借款 |
| 329 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 5,421.00 | 2020-6-15 | 2026-12-21 | 长期借款 |
| 330 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 2,342.00 | 2020-6-15 | 2026-6-21 | 长期借款 |
| 331 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 3,079.00 | 2020-5-18 | 2026-6-21 | 长期借款 |
| 332 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 3,071.00 | 2020-5-18 | 2025-12-21 | 长期借款 |
| 333 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 1,016.00 | 2020-4-21 | 2025-12-21 | 长期借款 |
| 334 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 1,444.00 | 2020-4-21 | 2025-6-21 | 长期借款 |
| 335 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 41 | 2020-3-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 336 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 947 | 2020-11-27 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 337 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 2,532.00 | 2020-2-26 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 338 | 柳钢股份 | 建设银行 | 人民币 | 27,700.00 | 2024-1-9 | 2031-1-8 | 长期借款 |
| 339 | 广西钢铁 | 武钢财务公司 | 人民币 | 189,460.00 | 2018-7-19 | 2025-6-28 | 长期借款 |
| **合计** | | | | 2,017,399.2 | | | |

注：上表列示数据为不含利息数。

3、贸易融资

**图表 6-67 截至 2024 年 3 月末发行人贸易融资情况表**

单位：万元

| 序号 | 借款人 | 借款银行 | 币种 | 借款金额 | 借款起息日 | 借款到期日 | 借款种类 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 柳钢股份 | 工商银行 | 人民币 | 3,500.00 | 2023-10-9 | 2024-4-3 | 贸易融资 |
| 2 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 4,725.00 | 2023-10-12 | 2024-4-9 | 贸易融资 |
| 3 | 柳钢股份 | 中国银行 | 人民币 | 5,600.00 | 2023-10-12 | 2024-4-9 | 贸易融资 |
| 4 | 柳钢股份 | 中国银行 | 人民币 | 8,600.00 | 2023-10-12 | 2024-4-9 | 贸易融资 |
| 5 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 2,250.00 | 2023-10-23 | 2024-4-22 | 贸易融资 |
| 6 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 6,810.00 | 2023-10-23 | 2024-4-22 | 贸易融资 |
| 7 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 7,270.00 | 2023-10-23 | 2024-4-22 | 贸易融资 |
| 8 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 10,845.00 | 2023-10-24 | 2024-4-23 | 贸易融资 |
| 9 | 柳钢股份 | 中国银行 | 人民币 | 16,000.00 | 2023-10-26 | 2024-4-25 | 贸易融资 |
| 10 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 13,347.00 | 2023-11-6 | 2024-4-30 | 贸易融资 |
| 11 | 柳钢股份 | 中国银行 | 人民币 | 7,700.00 | 2023-11-6 | 2024-4-30 | 贸易融资 |
| 12 | 柳钢股份 | 中国银行 | 人民币 | 8,000.00 | 2023-11-14 | 2024-5-10 | 贸易融资 |
| 13 | 柳钢股份 | 工商银行 | 人民币 | 4,500.00 | 2023-11-15 | 2024-5-13 | 贸易融资 |
| 14 | 柳钢股份 | 中国银行 | 人民币 | 7,000.00 | 2023-11-16 | 2024-5-14 | 贸易融资 |
| 15 | 柳钢股份 | 工商银行 | 人民币 | 10,500.00 | 2023-11-28 | 2024-5-24 | 贸易融资 |
| 16 | 柳钢股份 | 中国银行 | 人民币 | 10,500.00 | 2023-11-30 | 2024-5-28 | 贸易融资 |
| 17 | 柳钢股份 | 中国银行 | 人民币 | 7,500.00 | 2023-12-4 | 2024-5-31 | 贸易融资 |
| 18 | 柳钢股份 | 中国银行 | 人民币 | 3,300.00 | 2023-12-11 | 2024-6-7 | 贸易融资 |
| 19 | 柳钢股份 | 中国银行 | 人民币 | 8,800.00 | 2024-2-29 | 2024-8-27 | 贸易融资 |
| 20 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 7,960.00 | 2024-3-11 | 2024-9-7 | 贸易融资 |
| 21 | 柳钢股份 | 中国银行 | 人民币 | 8,000.00 | 2024-3-12 | 2024-9-6 | 贸易融资 |
| **合计** | | | | 162,707.00 | | | |

4、信用证

**图表 6-68 截至 2024 年 3 月末发行人信用证开立情况表**

单位：万元

| 序号 | 用信主体 | 开证行 | 开证日期 | 期限 | 金额 | 类型 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 柳钢股份 | 交通银行 | 2023-12-22 | 6 个月 | 2,800.00 | 国内信用证 |
| 2 | 柳钢股份 | 交通银行 | 2023-12-28 | 6 个月 | 400 | 国内信用证 |
| 3 | 柳钢股份 | 浦发银行 | 2023-9-21 | 12 个月 | 20,000.00 | 国内信用证 |
| 4 | 柳钢股份 | 浦发银行 | 2023-4-20 | 12 个月 | 7,400.00 | 国内信用证 |
| 5 | 柳钢股份 | 浦发银行 | 2024-3-12 | 12 个月 | 25,000.00 | 国内信用证 |
| 6 | 柳钢股份 | 兴业银行 | 2023-10-25 | 12 个月 | 23,000.00 | 国内信用证 |
| 7 | 广西钢铁 | 浦发银行 | 2023-6-21 | 12 个月 | 20,000.00 | 国内信用证 |
| 8 | 广西钢铁 | 浦发银行 | 2023-5-25 | 12 个月 | 10,000.00 | 国内信用证 |
| **合计** | | | | | **108,600** | |

5、债券融资

截至募集说明书签署日，发行人待偿还直接融资余额10亿元，具体情况如下：

**图表 6-69 发行人存续期债券情况表**

单位:亿元

| 发行人 | 项目 | 发行金额 | 期限 | 起息日 | 兑付日 | 利率 | 担保 | 债券状态 | 发行方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 柳州钢铁股份有限公司 | 中期票据 | 5 | 3年 | 2022-3-4 | 2025-3-4 | 3.68% | 柳钢集团担保 | 存续期 | 公开 |
| 柳州钢铁股份有限公司 | 中期票据 | 5 | 3年 | 2022-9-29 | 2025-9-29 | 3.20% | 柳钢集团担保 | 存续期 | 公开 |
| 合计 | | 10 | | | | | | | |

## 十、关联交易情况

（一）关联交易制度

公司与关联方之间的关联交易严格按照相关规定进行决策和履行信息披露程序。公司制定的《关联交易决策制度》对公司关联交易的决策、定价、授权、执行以及信息披露做了明确的规定，保证了公司与关联方之间订立的交易合同符合公平、公正、公开的原则，确保关联交易行为不损害公司和全体股东的利益。

（二）关联方及关联交易

1、发行人的控股股东

发行人控股股东为柳钢集团，其持股比例74.57%。报告期内控股股未发生变化。

2、发行人的实际控制人

发行人实际控制人为广西区国资委。报告期内实际控制人未发生变化。

3、发行人的子公司

**图表 6-70 发行人子公司情况表**

| 子公司名称 | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例(%) | | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 直接 | 间接 | |
| 广西钢铁集团有限公司 | 防城港市 | 防城港市 | 钢铁 | 45.83% | 45.58% | 控股合并 |

截至2024年3月末，本公司实际出资1,122,550万元，占广西钢铁公司实收资本45.83%，增资义务全部履行完毕。公司除自身持有广西钢铁45.83%认缴股权之外，另通过表决权委托的形式取得柳钢集团所持有的45.58%广西钢铁股权对应的表决权、提名和提案权、召集权等股东权利，柳钢股份对广西钢铁的最终表决权合计比例为91.41%。

4、发行人有重要影响的参股公司、合营企业和联营企业

**图表 6-71 发行人重要参股公司、合营企业和联营企业情况表**

| 合营企业或联营企业名称 | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 表决权比例(%) | 对合营企业或联营企业投资的会计处理方法 |
|---|---|---|---|---|---|
| 桂林仙源健康产业股份有限公司 | 桂林市 | 桂林市 | 卫生和社会服务 | 32.31 | 采用权益法核算长期股权投资 |

5、发行人的其他关联方

**图表 6-72 发行人其他关联方情况表**

| 其他关联方名称 | 其他关联方与本企业关系 |
|---|---|
| 广西柳钢中金不锈钢有限公司 | 母公司的控股子公司 |
| 广西顶锋不锈钢有限公司 | 母公司的控股子公司 |
| 柳州市兴佳房地产开发有限责任公司 | 母公司的全资子公司 |
| 柳州市国龙物业服务有限责任公司 | 母公司的全资子公司 |
| 柳州市兴佳城房地产开发有限责任公司 | 母公司的全资子公司 |
| 广西柳钢新材料科技有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 柳州山海科技股份有限公司 | 母公司的控股子公司 |
| 广西柳来盛新材料科技有限公司 | 母公司的控股子公司 |
| 广西防钢新材料科技有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 广西柳钢中金不锈钢有限公司 | 母公司的控股子公司 |
| 兴业柳钢新材料科技有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 武宣柳钢新材料科技有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 柳州兴丰矿业有限公司 | 母公司的控股子公司 |
| 柳州瑞昱钢铁销售有限公司 | 母公司的控股子公司 |
| 广西柳钢国际贸易有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 志港实业有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 柳州市强实科技有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 玉林市强实科技有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 防城港市强实科技有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 广西柳钢资产经营管理有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 柳州市锐立瑞环保科技有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 柳州市新越嘉房地产开发有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 柳州秋实益矿业有限公司 | 母公司的控股子公司 |
| 柳州市环源利环境资源技术开发有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 桂林市柳钢钢材销售有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 广西柳州新锐文化传媒有限责任公司 | 母公司的全资子公司 |
| 柳州市曼凯亚科技有限责任公司 | 母公司的全资子公司 |
| 柳州兴远劳务有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 柳州市惕艾惕冶金余热发电有限公司 | 母公司的全资子公司 |

| 其他关联方名称 | 其他关联方与本企业关系 |
| --- | --- |
| 柳州市新和刚电力有限责任公司 | 母公司的控股子公司 |
| 柳州市新游化工有限责任公司 | 母公司的控股子公司 |
| 柳州市瑞拓小额贷款有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 广西柳钢智越培训学校有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 广西柳钢红星园艺有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 广西柳钢雀丰商贸有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 广西柳钢钢城饮料有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 柳州大钢建设监理有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 广西南宁柳钢钢材销售有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 广西柳钢实业有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 柳州市桂新商品混凝土有限责任公司 | 母公司的控股子公司 |
| 广西柳州岑海金属材料有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 防城港桂科商品混凝土有限责任公司 | 母公司的全资子公司 |
| 防城港桂和技术服务有限责任公司 | 母公司的全资子公司 |
| 广西柳钢物流有限责任公司 | 母公司的全资子公司 |
| 广东柳钢物流贸易有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 柳州市运天运运输有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 广西柳钢供应链管理有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 南宁柳钢物流有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 柳州市瑞中运钢材储运有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 防城港柳钢物流有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 佛山市柳钢物流仓储有限公司 | 母公司的控股子公司 |
| 玉林柳钢物流有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 广西柳钢工程技术有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 广西柳钢阳光钢结构有限公司 | 母公司的控股子公司 |
| 广西柳钢东信科技有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 广西柳钢环保股份有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 广西玉林柳钢环保有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 柳州兴桥再生资源回收利用有限公司 | 母公司的控股子公司 |
| 防城港市海升金属科技有限公司 | 母公司的控股子公司 |
| 柳州市钢裕科技有限公司 | 母公司的控股子公司 |
| 广西柳钢产业发展有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 广西柳钢华创科技研发有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 广西柳钢医养集团有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 柳州市兴佳酒店管理有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 广西柳钢医疗有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 广西柳钢酒店管理有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 广西华锐工程设计有限公司 | 母公司的控股子公司 |
| 广西凤鑫投资实业有限责任公司 | 母公司的全资子公司 |
| 广西铁合金有限责任公司 | 母公司的全资子公司 |
| 来宾市合众金属材料销售有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 广西柳钢兴宇新能源有限公司 | 母公司的控股子公司 |
| 十一冶建设集团有限责任公司 | 母公司的全资子公司 |
| 十一冶（广西）建筑工程有限责任公司 | 母公司的全资子公司 |
| 十一冶（深圳）建设投资发展有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 柳州十一冶机械制造有限责任公司 | 母公司的全资子公司 |
| 十一冶建设集团路桥工程有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 柳州锦腾贸易有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 十一冶建设集团非洲工程有限公司 | 母公司的全资子公司 |

| 其他关联方名称 | 其他关联方与本企业关系 |
| --- | --- |
| 柳州建达工程劳务有限责任公司 | 母公司的全资子公司 |
| 柳州市嘉泽企业管理有限公司 | 母公司的控股子公司 |
| 广西嘉源建设投资有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 柳州市建合嘉投资管理有限责任公司 | 母公司的控股子公司 |
| 柳州市建合源投资管理有限责任公司 | 母公司的控股子公司 |
| 广西十一冶装配式建筑有限公司 | 母公司的控股子公司 |
| 防城港市十一冶混凝土有限公司 | 母公司的控股子公司 |
| 宁波裕晖贸易有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 浙江泾升供应链管理有限公司 | 母公司的控股子公司 |
| 广西柳钢新锐气体有限公司 | 母公司的控股子公司 |
| 广西柳钢双诚科技有限公司 | 母公司的控股子公司 |
| 广西柳钢屯秋矿业有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 柳钢国际贸易（钦州）有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 广西柳钢气体有限责任公司 | 母公司的全资子公司 |
| 广西柳钢电磁新材料有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 海南柳钢供应链管理有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 广西柳钢融创投资合伙企业（有限合伙） | 母公司的控股子公司 |
| 柳州市品成金属材料有限公司 | 母公司的参股公司 |

6.关联交易定价依据

发行人发生的关于购销商品、提供和接受劳务的关联交易均采用市场价、协议价、成本加成等的定价原则。

7.关联交易情况

①购销商品、提供和接受劳务的关联交易

**图表 6-73 发行人购销商品、提供和接受劳务的关联交易表**

单位：万元币种：人民币

| 关联方 | 关联交易内容 | 本期发生额 | 上期发生额 |
| --- | --- | --- | --- |
| 广西柳钢国际贸易有限公司 | 矿石、煤 | 1,107,874.78 | 1,318,871.87 |
| 广西柳州钢铁集团有限公司 | 辅料、能源动力 | 422,732.70 | 398,146.37 |
| 志港实业有限公司 | 矿石、煤 | 355,012.36 | 341,029.62 |
| 广西柳钢中金不锈钢有限公司 | 生铁、原料等 | 274,206.71 | 335,549.71 |
| 柳州市钢裕科技有限公司 | 废钢 | 81,328.10 | 146,199.01 |
| 十一冶建设集团有限责任公司 | 工程建设 | 76,747.45 | 113,594.91 |
| 广西柳钢新材料科技有限公司 | 熔剂 | 59,510.03 | 64,476.72 |
| 广西柳钢华创科技研发有限公司 | 钢材、废钢 | 46,381.16 | 50,804.84 |
| 广西凤鑫投资实业有限责任公司 | 原料 | 46,096.51 | 92,421.47 |
| 广西柳钢物流有限责任公司 | 运费 | 36,178.85 | 33,769.94 |
| 广西柳钢环保股份有限公司 | 环保处理、服务费 | 29,663.01 | 32,070.20 |
| 广西柳钢工程技术有限公司 | 工程、废旧物资 | 25,247.40 | 28,208.64 |
| 广西柳钢气体有限责任公司 | 能源产品 | 20,482.29 | 0 |
| 广西防钢新材料科技有限公司 | 熔剂 | 20,406.30 | 17,898.65 |
| 兴业柳钢新材料科技有限公司 | 熔剂 | 17,091.49 | 19,869.05 |
| 柳州市运天运运输有限公司 | 运输、装卸费 | 15,605.01 | 15,831.48 |
| 武宣柳钢新材料科技有限公司 | 熔剂 | 11,866.26 | 8,944.28 |
| 广西华锐工程设计有限公司 | 工程设计、建造 | 7,976.77 | 4,355.31 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 柳州兴远劳务有限公司 | 劳务、装卸费 | 2,814.84 | 5,156.96 |
| 防城港桂和技术服务有限责任公司 | 装卸劳务 | 2,481.53 | 6,170.51 |
| 广西柳钢东信科技有限公司 | 服务费 | 2,339.38 | 1,496.81 |
| 广西柳钢实业有限公司 | 辅料 | 1,509.56 | 1,742.07 |
| 广西柳钢医疗有限公司 | 服务费 | 837.94 | 579.89 |
| 柳州市曼凯亚科技有限责任公司 | 劳保 | 754.34 | 2,060.88 |
| 广西柳钢红星园艺有限公司 | 农副食品 | 732.27 | 539.82 |
| 广西柳钢钢城饮料有限公司 | 食品等 | 696.15 | 805.33 |
| 广西柳钢屯秋矿业有限公司 | 熔剂 | 658.31 | 0 |
| 广西柳钢资产经营管理有限公司 | 服务费 | 525.14 | 154.38 |
| 广西柳州新锐文化传媒有限责任公司 | 办公用品等 | 481.68 | 1,256.04 |
| 柳州大钢建设监理有限公司 | 劳务 | 399.84 | 431.79 |
| 柳州市瑞中运钢材储运有限公司 | 仓储、辅材 | 234.04 | 598.8 |
| 广西柳钢酒店管理有限公司 | 餐饮、住宿服务 | 229.22 | 59.53 |
| 柳州市强实科技有限公司 | 材料、管理费 | 72.97 | 999.78 |
| 广西柳钢雀丰商贸有限公司 | 食品等 | 72.34 | 45.34 |
| 柳州市新游化工有限责任公司 | 能源产品 | 70.41 | 0 |
| 防城港市强实科技有限公司 | 废钢、其他 | 44.81 | 770.37 |
| 防城港桂科商品混凝土有限责任公司 | 其他 | 42.68 | 0.07 |
| 柳州市兴佳酒店管理有限公司 | 餐饮、住宿服务 | 32.99 | 19.75 |
| 柳州市惕艾惕冶金余热发电有限公司 | 能源产品 | 22.88 | 0 |
| 柳州市桂新商品混凝土有限责任公司 | 其他 | 2.68 | 0 |
| 广西铁合金有限责任公司 | 其他 | 0.88 | 0.28 |
| 广西柳州岑海金属材料有限公司 | 钢材 | 0 | 9,089.31 |
| 合计 | | 2,669,464.06 | 3,054,019.78 |

②出售商品/提供劳务情况表

**图表 6-74 发行人出售商品/提供劳务情况表**

单位：万元币种：人民币

| 关联方 | 关联交易内容 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---|---|---|---|
| 广西柳州钢铁集团有限公司 | 钢坯、能源动力等 | 3,098,263.40 | 2,850,189.48 |
| 广西南宁柳钢钢材销售有限公司 | 钢材 | 191,167.15 | 142,568.59 |
| 柳州市新游化工有限责任公司 | 化工产品 | 144,931.66 | 166,082.34 |
| 广西柳钢中金不锈钢有限公司 | 原料 | 128,075.20 | 227,211.36 |
| 广西柳州岑海金属材料有限公司 | 钢材 | 100,923.27 | 155,058.43 |
| 广西柳钢环保股份有限公司 | 原料、能源、租赁等 | 45,539.49 | 34,360.78 |
| 广西柳钢国际贸易有限公司 | 钢材 | 29,598.06 | 7.49 |
| 桂林市柳钢钢材销售有限公司 | 钢材 | 28,937.13 | 30,242.49 |
| 防城港市强实科技有限公司 | 能源产品 | 19,640.72 | 24,850.85 |
| 广西柳钢华创科技研发有限公司 | 加工费 | 17,297.06 | 16,811.88 |
| 广西防钢新材料科技有限公司 | 能源产品 | 13,597.83 | 12,265.77 |
| 柳州市强实科技有限公司 | 水渣 | 10,002.81 | 21,722.57 |
| 广西铁合金有限责任公司 | 钢材、辅料等 | 5,663.53 | 1.16 |
| 广西柳钢气体有限责任公司 | 能源产品 | 5,297.49 | 0 |
| 柳钢国际贸易（钦州）有限公司 | 钢材 | 4,846.06 | 0 |
| 广西柳钢实业有限公司 | 钢材、辅料 | 4,728.96 | 5,323.46 |
| 广西柳钢物流有限责任公司 | 服务费 | 4,128.69 | 5,228.74 |
| 十一冶建设集团有限责任公司 | 租赁、备件、辅材等 | 2,794.08 | 4,201.49 |
| 兴业柳钢新材料科技有限公司 | 原料、检测等 | 881.87 | 0.46 |
| 防城港桂和技术服务有限责任公司 | 辅料 | 486.72 | 24.65 |
| 柳州山海科技股份有限公司 | 原料 | 397.37 | 249.68 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 广西柳钢工程技术有限公司 | 辅料、能源产品等 | 264.81 | 209.22 |
| 广西柳钢新锐气体有限公司 | 能源动力 | 242.06 | 617.85 |
| 柳州市瑞中运钢材储运有限公司 | 租赁、能源产品 | 217.53 | 1,612.30 |
| 武宣柳钢新材料科技有限公司 | 原料、检测费等 | 194.43 | 13.97 |
| 柳州市运天运运输有限公司 | 租赁、能源产品等 | 145.75 | 148.61 |
| 防城港桂科商品混凝土有限责任公司 | 能源产品 | 55.14 | 115.3 |
| 柳州市惕艾惕冶金余热发电有限公司 | 租赁 | 41.19 | 41.2 |
| 广西柳钢资产经营管理有限公司 | 租赁 | 39 | 53.43 |
| 防城港柳钢物流有限公司 | 租赁 | 34.49 | 0 |
| 广西华锐钢铁工程设计咨询有限责任公司 | 其他 | 27.35 | 3.13 |
| 广西柳钢雀丰商贸有限公司 | 能源、租赁 | 21.99 | 35.04 |
| 广西柳钢东信科技有限公司 | 租赁 | 11.91 | 0.09 |
| 柳州大钢建设监理有限公司 | 租赁 | 7.08 | 2.1 |
| 广西柳钢红星园艺有限公司 | 租赁 | 5.03 | 0 |
| 柳州市钢裕科技有限公司 | 检测费 | 4.72 | 3.11 |
| 柳州十一冶机械制造有限责任公司 | 吊装、装卸 | 3.26 | 0 |
| 桂林仙源健康产业股份有限公司 | 租赁 | 1.27 | 0 |
| 广西柳钢钢城饮料有限公司 | 租赁 | 1.15 | 0.55 |
| 广西柳州新锐文化传媒有限责任公司 | 租赁 | 0.72 | 0 |
| 广西柳钢产业发展有限公司 | 其他 | 0.64 | 0.64 |
| 广西柳钢新材料科技有限公司 | 试验、检验费 | 0.27 | 33.32 |
| 柳州市桂新商品混凝土有限责任公司 | 检测费 | 0.26 | 2.59 |
| 柳州市新和刚电力有限责任公司 | 检测费 | 0.08 | 0.19 |
| 柳州市品成金属材料有限公司 | 钢材 | 0 | 25,780.01 |
| 广西玉林柳钢环保有限公司 | 辅料 | 0 | 1.95 |
| 广西凤鑫投资实业有限责任公司 | 检验费 | 0 | 0.19 |
| 广西柳钢智越培训学校有限公司 | 其他 | | 0.15 |
| 玉林市强实科技有限公司 | 辅料 | | 0.07 |
| 合计 | | 3,858,518.68 | 3,725,076.68 |

公司与上述关联方有关购买、销售产品和接受、提供劳务等关联交易的定价原则是：

①参照国内同行业或本地区同类商品的交易价格，经双方协商后确定；

②如无上述价格时，按提供商品一方的实际成本加上合理利润确定交易价格；广西柳州钢铁集团有限公司钢坯交易实际采用成本加成价格，根据签订的《原材料购销协议》，成本加成率原则上不高于8%。

③当交易的商品在没有确切的市场价格，也不适合采用成本加成定价时，经双方协商确定交易价格，协议价格不高于或不低于向其他第三方提供同类产品的价格。

## 十一、或有事项

（一）担保事项

1、对外担保

截至2024年3月末，发行人无对外担保事项。

2、对内担保

截至2024年3月末，公司为下属子公司提供0笔担保，目前担保余额0万元。

（二）未决诉讼（仲裁）情况

截至募集说明书签署日，发行人及下属子公司未决诉讼（仲裁）案件基本情况如下：

广西钢铁因工程质量问题纠纷与EPC总承包人中冶赛迪工程技术股份有限公司未能协商达成一致，为维护公司合法权益，向防城港中级法院诉请要求支付工程消缺修复费用和停产损失（暂估）共计21,247.46万元。

（三）重大承诺事项

截至募集说明书签署日，发行人及子公司无重大承诺事项。

## 十二、资产限制情况

截至2024年3月末，发行人货币资金11,370.36万元使用受限，主要用于汇票、信用证保证金。

## 十三、衍生产品情况

截至募集说明书签署日，发行人无衍生产品。

## 十四、重大投资理财产品情况

截至募集说明书签署日，发行人无重大投资理财产品。

## 十五、海外投资情况

不涉及。

## 十六、直接债务融资计划

截至本募集说明书签署之日，除本期中期票据注册外，发行人计划注册发行50亿元超短期融资券。

## 十七、发行人重大（重要事项）排查情况

（一）发行人2023年及2024年一季度财务数据排查

根据发行人已披露的2023年度审计报告，发行人经营性现金流量净额为2.52亿元，较上年减少96.22%。

（二）重大不利变化原因说明

经营性现金流净额规模下降原因：主要是受钢材售价同比下跌影响销售活动收到的现金减少；为降低采购成本采用原材料直采模式，采购支付的现金同比增加，与销

售回款结构错配；以及收到增值税留抵退税等税费返还同比减少所致。

（三）针对重大不利变化的主要应对措施

发行人将通过拓展上游采购渠道、优化生产流程降本增效、聚力高附加值产品的研发等改革攻坚措施，全力奋战实现2023年度各项生产经营策划目标，力争全年经营业绩实现好转。具体如下：

第一，在采购方面，发行人将围绕采购保供降成本开展工作，加强市场信息收集分析及研判后市。以效益为中心落实经济炉料方针，优化供方结构、区域结构、品种结构，加大低价资源引入使用，减少采购季度高价长协，压低采购成本。持续做好新货源渠道开发利用，逐步推进与国企大矿直签采购煤炭，拓展西南资源及港口现货渠道，择机采购高性价比的蒙古、俄罗斯等进口煤资源，拉低焦煤采购价格。加强与港口、海关等单位的协调合作，提高货物靠泊、卸船、通关、发运速度，减少滞期费、堆存费等成本费用支出。

第二，在生产方面，发行人将充分统筹多基地协同发展，持续发挥防城港钢铁基地、玉林中金不锈钢基地等沿海基地低成本优势，加强内部资源调拨，保持安全合理库存，合理配置原料品种结构，以生产稳定顺序为目标，抓好铁烧、铁焦、铁钢“三大平衡”工作。以高炉铁前系统为中心，提升及保持炉料结构高稳定，努力降低高炉燃料比；深入优化低铁水耗用生产的炼钢模式，缩短冶炼周期，减低能耗；以需求为导向灵活优化钢坯结构和轧线生产，提高轧钢生产的稳定性、连续性和命中率，提高品种钢合同按期交付率，尤其针对出口、汽车用钢、硅钢等重点合同。

第三，在销售方面，随着国家推出一系列组合政策，以及钢材市场需求逐步释放，发行人将加大与本地汽车企业的合作力度，提高服务的深度和强度；结合效益变化进一步提高工业线材、焊瓶钢、硅钢、挖掘机用钢、船板等品种钢接单量。按效益优先原则优化资源流向，在确保产品主要销售区域市场占有率的基础上，努力提高高价区域的资源投放量，重点抓好“家门口”市场的有效销售。补齐钢材出口补短板，积极扩大出口，深耕现有市场，积极开拓新市场。

第四，在技术创新、品种创效方面，通过创新品种开发机制，构建新的研-产-销平台；强化配煤、配矿攻关力度，配比高性价比矿种、煤种供生产使用。持续开展废钢性价比、合金等炉料性价比优化攻关工作。积极规划匹配硅钢、耐磨钢等高附加值产品开发的设备改造；推广应用新工艺新技术，进一步通过工艺创新降生产成本。

# 第七章 发行人资信情况

## 一、发行人授信情况

（一）银行授信情况

发行人的间接融资主要为银行贷款，2024年3月末，各家银行给予柳钢股份及下属公司授信额度合计444.99亿元，其中，已使用的授信额度为317.61亿元，剩余未使用的授信额度为127.38亿元。具体情况如下：

**图表 7-1 截至2024年3月末发行人前五大银行授信情况**

**单位：亿元**

| 授信银行 | 综合授信总额 | 已使用授信 | 未使用授信余额 |
|---|---|---|---|
| 进出口银行 | 61.87 | 48.32 | 13.55 |
| 建设银行 | 48.85 | 36.21 | 12.64 |
| 工商银行 | 47.54 | 32.59 | 14.95 |
| 中国银行 | 37.83 | 28.14 | 9.69 |
| 民生银行 | 35.00 | 27.48 | 7.52 |
| **合计** | **231.09** | **172.74** | **58.35** |

（二）近三年债务履约及违约情况

发行人严格遵守银行结算纪律，按时归还银行贷款本息，无债务违约记录，具有较强的间接融资能力。

经查询人行征信系统，发行人本部近三年及一期无违约记录。

（三）债务融资工具发行及偿付情况

发行人于2022年9月29日发行柳州钢铁股份有限公司2022年度第二期中期票据5亿元，债券期限3年，将于2025年9月29日到期。

发行人于2022年3月2日发行柳州钢铁股份有限公司2022年度第一期中期票据5亿元，债券期限3年，将于2025年3月4日到期。

发行人于2020年9月11日发行柳州钢铁股份有限公司2020年公开发行公司债券(第一期)10亿元，债券期限3年，已于2023年9月11日到期兑付。

发行人于2020年9月9日发行2011年柳州钢铁股份有限公司公司债券20亿元，债券期限3年，已于2019年6月3日依约兑付。

截至本募集说明书签署日，发行人未出现过已发行债务融资工具及其他债券到期未偿付情形。

# 第八章 信用增进

本期中期票据由广西柳州钢铁集团有限公司（以下简称“柳钢集团”或“担保人”）提供不可撤销的连带责任保证，保证范围为中期票据存续期限内担保人应偿付的本金、相应利息及其他合理费用。上海新世纪资信评估投资服务有限责任公司评定广西柳州钢铁集团有限公司主体长期信用等级为AAA。本期中期票据依法发行后，担保人经营状况变化导致的投资风险，由投资者自行承担。

## 一、担保人概况

公司注册名称：广西柳州钢铁集团有限公司

英文名：Guangxi Liuzhou Iron and Steel Group Company Limited

法定代表人：李斌

注册资本：人民币伍拾陆亿捌仟叁佰陆拾壹万元整

实收资本：人民币伍拾陆亿捌仟叁佰陆拾壹万元整

设立日期：1981年11月13日

统一社会信用代码：91450200198585373D

注册地址：广西壮族自治区柳州市北雀路117号

邮政编码：545002

联系电话：0772-2593400

传真：0772-2596710

经营范围：炼钢，炼铁，炼焦及其副产品，钢材轧制，机械加工修理，水泥制造，矿山开采，煤气生产，铝塑复合管生产，机械设备租赁；道路普通货物运输；道路货物运输（含危险货物）；金属材料、矿产品、焦丁、石灰石、化工产品（危险化学品除外）、煤炭销售；装卸服务；对幼儿教育的投资及管理；以下业务由分支机构经营：汽车配件、工程机械配件、汽车装饰用品、五金交电、橡胶制品、轮胎、润滑油、润滑脂、耐火材料、保温材料的销售；码头和其他港口设施经营，在港区内从事货物装卸、驳运、仓储经营，港口机械、设施、设备租赁经营；氧气、氮气、氩气生产（凭许可证核准的范围经营）；医用氧生产；货物运输信息咨询服务；设计、制作、发布国内各类广告；出口本企业自产的冶金产品、冶焦耐及化工副产品、矿产品、冶金机械，进口本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表及零配件；承包境外钢铁行业工程及境内国际招标工程，上述境外工程所需的设备、材料出口；绿化、

保洁服务，房屋门面出租，生活区车辆停车服务；特种设备检验检测服务；检测检验服务；食品添加剂生产；冶金材料检测；冶金产品检测；废旧物资处置（危险废弃物除外）；热力生产和供应。

## 二、担保人历史沿革

1、担保人主要发展过程和历次增资情况

广西柳州钢铁集团有限公司是由广西壮族自治区人民政府出资组建，广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会管理的国有独资大型钢铁联合企业。前身为柳州钢铁厂，始建于1958年7月，建厂时由广西工业厅负责筹备和管理，1960年后由广西冶金局（后改为名为广西冶金厅）进行管理。

1992年为落实广西自治区人民政府《关于进一步完善和发展企业集团意见》的通知精神，发挥广西钢铁业整体功能和规模经营优势，经广西经济委员会、计划委员会和体制改革委员联合出具《关于同意组建广西钢铁集团的批复》（桂经字[1992]487号）批复，组建广西钢铁（集团）公司。该公司以柳州钢铁厂为核心，其余再由广西冶金建设公司、广西冶金设计院柳州分院（即广西钢铁设计院）、桂林冶金疗养院等企业组成，初始注册资本为105,927.00万元，实收资本105,927.00万元，上级主管部门为广西冶金厅。

鉴于“广西钢铁（集团）公司”地名指向不够明确，1994年1月3日，根据广西经济委员会的批复，担保人更名为广西柳州钢铁（集团）公司。

2000年4月，经广西壮族自治区人民政府桂政函[2000]74号文批准，广西柳州钢铁集团有限公司将下属的中板厂、中型轧钢厂、小型轧钢厂、线材厂经评估后的全部经营性资产30,666万元剥离出来作为发起人，联合柳州有色冶炼有限公司、柳州市柳工物资有限公司、广西壮族自治区冶金建设公司、柳州化学工业集团有限公司共同发起成立柳州金程股份有限公司，注册资本为201,629,000元，其中柳钢集团持股84%。2001年10月柳州金程股份有限公司更名为柳州钢铁股份有限公司。2007年2月27日，柳州钢铁股份有限公司在上海证券交易所挂牌上市，股票代码为601003。

2002年，根据广西壮族自治区财政厅《关于同意广西柳州钢铁集团有限公司转增实收资本有关问题的批复》（桂财企函[2002]172号），担保人将“资本公积”和“未分配利润”转增“实收资本”774,730,000.00元，其中未分配利润转增323,066,120.05元；资本公积转增451,663,879.95元。上海东华会计师事务所于2002年12月25日出具编号为“东华桂验字（2002）154号”的验资报告。变更后的注册资本由105,927.00万元增至183,400.00万元。

2006年，根据广西壮族自治区财政厅《关于同意柳州钢铁（集团）公司改制土地资产转增国有资本金的批复》（桂财企函[2003]207号）和广西壮族自治区国土资源厅《关于原柳州钢铁厂改制土地评估报告备案和批准土地资产处置方案（第二批）的函》（桂国土资函[2003]432号），担保人将1宗国有划拨土地（面积1,016,044.89平方米）转增国有资本金12,637.1599万元；根据广西壮族自治区国土资源厅桂国土资函【2006】77号文件《关于原柳州钢铁厂改制土地评估报告备案和批准土地资产处置方案（第三批）的函》，担保人将原国有划拨土地共26宗土地（面积202.93万平方米）转增国有资本金25,923.8433万元。上海东华会计师事务所有限公司广西分所于2006年5月25日出具编号为“东华桂验字（2006）49号”的验资报告。两次增资后的注册资本为221,961.0033万元。

2014年为推进公司制改革，经自治区国资委批准（桂国资复〔2014〕312号），广西柳州钢铁（集团）公司依据《公司法》进行了公司制改制。柳钢集团由全民所有制企业改制为有限责任公司（国有独资），并于2015年8月21日完成了工商登记变更手续，公司名称正式变更为“广西柳州钢铁集团有限公司”，广西区国资委代表广西区人民政府行使出资人职责，公司注册资本221,961.00万元，实收资本221,961.00万元。

为了加快推进防城港钢铁基地项目建设，经广西自治区人民政府同意，2018年11月14日，广西自治区财政厅下发《广西壮族自治区财政厅关于拨付广西柳州钢铁集团防城港基地项目资本金的函》（桂财资函[2018]213号），同意拨付资本金40,000万元，专项用于推进防城港钢铁基地项目建设。2018年11月20日，实际拨付到位。

为了加快推进防城港钢铁基地项目建设，经广西自治区人民政府同意，2019年5月17日，广西自治区国资委下发《自治区国资委关于拨付柳钢集团防城港项目注册资本金的通知》（桂国资产权[2019]14号），同意补充柳钢集团资本金50,000万元，专项用于柳钢防城港钢铁基地项目注册资本金。2019年4月16日，实际拨付到位。

为了加快推进防城港钢铁基地项目建设，经广西自治区人民政府同意，2019年12月6日，广西自治区财政厅下发《广西壮族自治区财政厅关于拨付广西柳州钢铁集团防城港钢铁基地项目资本金的函》（桂财工交函〔2019〕311号），同意补充柳钢集团资本金10,000万元，专项用于柳钢防城港钢铁基地项目注册资本金。2019年12月13日，实际拨付到位。

为了加快推进防城港钢铁基地项目建设，经广西自治区人民政府同意，2019年12月20日，广西自治区财政厅下发《广西壮族自治区财政厅关于拨付广西柳州钢铁

集团防城港钢铁基地项目资本金的函》（桂财工交函〔2019〕333号），同意补充柳钢集团资本金80,000万元，专项用于柳钢防城港钢铁基地项目注册资本金。2019年12月25日，实际拨付到位。

为了加快推进防城港钢铁基地项目建设，经广西自治区人民政府同意，2020年4月20日，广西自治区国资委下发《自治区国资委关于拨付广西柳州钢铁集团防城港基地项目资本金的通知》（桂国资产权〔2020〕15号），同意补充柳钢集团资本金30,000万元，专项用于柳钢防城港钢铁基地项目注册资本金。2020年4月17日，实际拨付到位。

为了加快推进防城港钢铁基地项目建设，经广西自治区人民政府同意，2021年12月24日，广西自治区国资委下发《自治区国资委关于拨付广西柳州钢铁集团防城港基地项目资本金的通知》（桂国资产权〔2021〕77号），同意补充柳钢集团资本金43,000万元，专项用于柳钢防城港钢铁基地项目注册资本金。2021年12月23日，实际拨付到位。

2022年3月，广西自治区人民政府补充柳钢集团资本金70,000万元，于2022年3月21日实际拨付到位。

2023年，广西自治区人民政府补充柳钢集团资本金23,400万元，于2023年8月25日和2023年12月20日实际拨付到位。

2020年2月18日，担保人完成工商登记变更，变更后公司注册资本为311,961.00万元。

2020年6月23日，担保人完成工商登记变更，变更后公司注册资本为401,961.00万元。

2020年12月8日，担保人完成工商登记变更，变更后公司注册资本为431,961.00万元。

2022年3月15日，担保人完成工商登记变更，变更后公司注册资本为474,961.00万元。

2022年8月15日，担保人完成工商登记变更，变更后公司注册资本为544,961.00万元。

2024年4月29日，担保人完成工商登记变更，变更后公司注册资本为568,361.00万元。

2、担保人与武汉钢铁（集团）公司联合重组及解除过程

2004年，按照国家钢铁产业政策，为了进一步发展广西钢铁工业，广西区政府规

划在防城港建设千万吨级钢铁项目，并引入武汉钢铁（集团）公司（以下简称“武钢集团”）推进项目。防城港钢铁项目详细情况将在本募集说明书第五章中第十三条的“其他需要说明的事项”中进行详细描述。在武钢集团与广西区政府共同推进防城港钢铁项目过程中，担保人股东广西国资委曾以担保人净资产出资参股防城港钢铁项目，担保人曾一度纳入武钢集团合并报表范围。后由于广西区政府与武钢集团就防城港项目合作情况的变化，以及武钢集团长期对担保人无实际控制，担保人退出武钢合并报表范围，具体情况如下：

2005年12月，经国务院国资委和广西区政府同意，武钢集团与广西国资委签订了《武钢与柳钢联合重组协议书》，成立了武钢柳钢（集团）联合有限责任公司，负责推进防城港千万吨级钢铁项目。2008年9月，武钢集团与广西国资委签订了《武钢与柳钢联合重组合同书》，双方约定将武钢柳钢（集团）联合有限责任公司更名为广西钢铁集团有限公司，注册资本为468.37亿元，其中，武钢集团以现金出资，占注册资本的80%，广西国资委以柳钢集团净资产出资，占注册资本的20%。武钢集团首次出资100亿元于2008年11月到位。由于广西国资委以柳钢集团净资产出资参股广西钢铁集团有限公司，而广西钢铁集团有限公司的控股股东为武钢集团，因此武钢集团从2008年起将柳钢集团纳入报表合并范围。但2005-2013年期间在武钢集团主要控制下的广西防城港钢铁项目推进缓慢，广西国资委根据《武钢与柳钢联合重组协议书》约定，一直未将柳钢集团的产权、工商关系变更到广西钢铁集团公司，因此武钢集团对柳钢集团无实际控制权，仅做报表合并。

由于武钢集团对柳钢集团长期无实际控制，2015年4月武钢集团发布的《武汉钢铁（集团）公司2014年度报告》停止将柳钢集团纳入合并报表范围，原因表述为“无实质控制”。2015年8月31日，广西钢铁集团公司作出股东会决议，通过《关于调整公司股权结构的议案》，广西国资委从广西钢铁集团全部减资，柳钢集团退出广西钢铁集团，广西钢铁集团成为武钢集团的全资子公司，柳钢集团与武钢集团正式解除联合重组关系，柳钢集团不再是武钢集团纳入合并报表范围内的子公司。

**三、担保人股权结构及实际控制人**

担保人为国有独资有限责任公司，广西壮族自治区国有资产监督管理委员会作为政府的出资人代表为担保人的控股股东和实质控制人，持股比例为100%，截至本募集说明书签署之日，控股股东未有将其持有的担保人股权进行质押的情况。

**图表 8-1 公司与实际控制人关系图**

**四、担保人独立性情况**

1、业务独立

担保人具有独立的企业法人资格，在其营业执照核准范围内，以其全部法人财产，自主经营，自负盈亏，独立核算。

2、人员独立

担保人与出资人在劳动、人事及工资管理等方面相互独立，设立了独立的劳动人事职能部门，公司高管人员未有在其他公司任职情况。

3、资产独立

公司拥有经营所需的独立的营运资产和配套设施，包括机器设备、房屋建筑物等固定资产以及土地使用权、专利技术等无形资产；资产产权清晰，管理有序。

4、机构独立

公司生产经营、财务、人事等均设有自己的独立机构，与出资人完全独立；担保人的办公机构和办公场所与出资人完全分开，不存在合署办公等情形。

5、财务独立

担保人在会计机构、会计人员、会计账簿等财务方面拥有自主权，具有规范、独立的财务会计制度和财务管理制度，独立核算，能够独立作出财务决策。

**五、担保人重要权益投资情况**

（一）担保人全资及控股子公司

截至2024年3月，担保人拥有全资及控股子公司共100家，其中一级子公司28家，二级子公司71家，三级子公司1家。纳入合并报表的一级子公司情况如下：

**图表 8-2 截至2024年3月一级子公司合并报表情况表**

**单位：万元、%**

| 序号 | 企业名称 | 级次 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本 | 持股比例 | 享有的表决权 | 投资额 | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 柳州钢铁股份有限公司 | 1级 | 柳州市 | 钢压延加工 | 256,279.32 | 74.57 | 74.57 | 27,221.70 | 投资设立 |

| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2 | 广西柳钢工程技术有限公司 | 1级 | 柳州市 | 建筑安装施工 | 3,000.00 | 100 | 100 | 6,760.76 | 投资设立 |
| 3 | 柳州大钢建设监理有限公司 | 1级 | 柳州市 | 冶金工程建设监理 | 400.00 | 100 | 100 | 382.97 | 同一控制下的企业合并 |
| 4 | 广西柳钢物流有限责任公司 | 1级 | 柳州市 | 物流 | 20,000.00 | 100 | 100 | 13,820.59 | 投资设立 |
| 5 | 志港实业有限公司 | 1级 | 香港 | 商品贸易 | 6718.01 | 100 | 100 | 6718.01 | 其他 |
| 6 | 广西柳钢资产经营管理有限公司 | 1级 | 柳州市 | 投资管理 | 50,000.00 | 100 | 100 | 17,321.94 | 投资设立 |
| 7 | 柳州市兴佳房地产开发有限责任公司 | 1级 | 柳州市 | 商品房开发 | 20,000.00 | 100 | 100 | 21,458.34 | 投资设立 |
| 8 | 广西柳钢国际贸易有限公司 | 1级 | 南宁市 | 商品贸易 | 10,000.00 | 100 | 100 | 9,600.00 | 投资设立 |
| 9 | 柳州市强实科技有限公司 | 1级 | 柳州市 | 建材 | 25,072.66 | 100 | 100 | 34,874.05 | 其他 |
| 10 | 柳州瑞昱钢铁销售有限公司 | 1级 | 柳州市 | 商品贸易 | 24,281.00 | 99.27 | 99.27 | 12,164.00 | 非同一控制下的企业合并 |
| 11 | 广西南宁柳钢钢材销售有限公司 | 1级 | 南宁市 | 贸易 | 3,000.00 | 100 | 100 | 3,000.00 | 投资设立 |
| 12 | 广西柳钢中金不锈钢有限公司 | 1级 | 玉林市 | 钢压延加工 | 357,600.00 | 100 | 100 | 488,357.77 | 非同一控制下的企业合并 |
| 13 | 十一冶建设集团有限责任公司 | 1级 | 柳州市 | 其他建筑安装 | 132,800.00 | 100 | 100 | 148,959.04 | 其他 |
| 14 | 广西柳钢新材料科技有限公司 | 1级 | 柳州市 | 石灰石、石膏开采 | 60,000.00 | 100 | 100 | 60,000.00 | 投资设立 |
| 15 | 广西柳钢实业有限公司 | 1级 | 柳州市 | 投资与资产管理 | 5,000.00 | 100 | 100 | 23,232.42 | 其他 |
| 16 | 广西柳钢东信科技有限公司 | 1级 | 柳州市 | 计算机技术、信息技术 | 3,000.00 | 100 | 100 | 1,134.39 | 投资设立 |
| 17 | 广西柳钢华创科技研发有限公司 | 1级 | 南宁市 | 检验检测服务；技术进出口 | 10,000.00 | 100 | 100 | 2,350.00 | 投资设立 |
| 18 | 广西柳钢产业发展有限公司 | 1级 | 南宁市 | 资产管理服务、新材 | 20,000 | 100 | 100 | 17,072.00 | 投资设立 |

| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 料技术研发 | | | | | |
| 19 | 广西柳钢环保股份有限公司 | 1级 | 柳州市 | 环保技术服务、环境检测 | 13,387.88 | 100 | 100 | 7,967.45 | 投资设立 |
| 20 | 柳州市钢裕科技有限公司 | 1级 | 柳州市 | 废钢铁回收、加工 | 6,500.00 | 51 | 51 | 1,500.00 | 非同一控制下的企业合并 |
| 21 | 广西柳钢医养集团有限公司 | 1级 | 柳州市 | 医疗服务 | 50,000.00 | 100 | 100 | 20,820.00 | 投资设立 |
| 22 | 广西华锐工程设计有限公司 | 1级 | 柳州市 | 架线及设备工程建筑 | 1,212.18 | 70.01 | 70.01 | 3,076.83 | 投资设立 |
| 23 | 广西柳钢新锐气体有限公司 | 1级 | 防城港市 | 技术服务 | 15,600.00 | 55.13 | 55.13 | 340.00 | 投资设立 |
| 24 | 广西柳钢双诚科技有限公司 | 1级 | 柳州市 | 技术服务 | 5,000.00 | 51 | 51 | - | 投资设立 |
| 25 | 广西铁合金有限责任公司 | 1级 | 来宾市 | 铁合金冶炼 | 251,423.14 | 100 | 100 | 59,283.81 | 同一控制下的企业合并 |
| 26 | 广西凤鑫投资实业有限责任公司 | 1级 | 来宾市 | 投资管理 | 500.00 | 100 | 100 | 169.83 | 同一控制下的企业合并 |
| 27 | 广西柳钢气体有限责任公司 | 1级 | 柳州市 | 通用设备制造 | 20,000.00 | 100 | 100 | 38,182.63 | 投资设立 |
| 28 | 广西柳钢电磁新材料有限公司 | 1级 | 柳州市 | 技术服务 | 10,000.00 | 100 | 100 | - | 投资设立 |

说明：

1、2017年12月，经广西壮族自治区人民政府同意，柳钢集团与十一冶建设集团有限责任公司实施战略重组，广西国资委将其持有的十一冶建设集团有限责任公司97.71%股权无偿划转至公司，2018年5月起担保人将十一冶建设集团有限责任公司纳入合并范围。2018年10月，担保人对十一冶建设集团有限公司增资十亿，增资后注册资本金为13.28亿元。2018年12月，柳钢集团公司正式办理完成相关手续，将北京国矿新业投资管理有限公司所持2.29%十一冶股权购回，柳钢集团持有十一冶建设集团有限责任公司拥有100%股权。随后，柳钢集团全资子公司广西柳钢资产经营管理有限公司则以其持有广西物资集团有限责任公司10.2%股权（按照账面净值5亿元）注资、集团公司以5亿元现金注资十一冶建设集团有限责任公司。截至2018年12月31日，柳钢集团公司对十一冶持有62.35%股权，广西柳钢资产经营管理有限公

司对十一冶持有37.65%股权,柳钢集团对十一冶建设集团有限公司拥有100%表决权。

2、2018年1月起，担保人决定收购广西中金金属科技有限公司，2018年5月，担保人已持有广西中金金属科技有限公司95.29%股权，对中金公司有实际控制权。因此自2018年6月起，公司将中金公司纳入合并报表范围。2018年8月“广西中金金属科技有限公司”正式更名为“广西柳钢中金不锈钢有限公司”。2019年10月，担保人收购中钢集团深圳有限公司持有剩余广西柳钢中金不锈钢有限公司股权，从此广西柳钢中金不锈钢有限公司为担保人全资子公司。2020年12月24日，广西柳钢中金不锈钢有限公司引入新股东建信金融资产投资有限公司，建信投资以现金方式增资人民币10亿元。增资后，柳钢中金公司注册资本金由25.76亿元人民币变更为35.76亿元人民币；股权结构变更为柳钢集团持有柳钢中金公司72.04%的股权，建信投资直接持有柳钢中金公司27.96%的股权。2023年5月25日，柳钢集团以现金回购建信投资持有的柳钢中金公司27.96%股权（对应10亿元的实缴出资额），股权结构变更为柳钢集团持有柳钢中金公司100%股权。

3、2018年7月武钢集团向担保人划转广钢集团84.14%股权办理工商变更手续，2018年末已将广钢集团财务报表纳入担保人合并口径报表范围。2019年11月，广西钢铁集团有限公司同柳州钢铁股份有限公司签订了《广西钢铁集团有限公司增资协议》，柳州钢铁股份有限公司以货币方式向广西钢铁集团有限公司增资人民币515,650.00万元，其中500,000.00万元增加注册资本。增资后，柳钢集团对广钢集团持股60.77%，柳钢股份持股27.78%，武钢集团持股11.45%。2020年8月，广西钢铁集团有限公司同柳州钢铁股份有限公司签订了《广西钢铁集团有限公司增资协议》，柳钢股份以货币资金增资60.69亿元，增资完成后，柳钢集团持股45.58%，柳钢股份持股45.83%；武钢集团持股8.59%，同时，柳钢集团委托柳钢股份行使所持股份相应表决权。至此，柳钢股份控制广钢集团，广钢集团从一级子公司变为二级子公司。广钢集团和其负责建设运营的防城港项目情况将在本章中第十三条的“其他需要说明的事项”中详细描述。

4、2023年子公司变动情况如下：柳州市畅通运货运服务有限公司被注销；十一冶建设集团第三工程有限公司更名为十一冶（广西）建筑工程有限责任公司、广西十一冶朝晖装配式建筑有限公司更名为广西十一冶装配式建筑有限公司；新设广西柳钢气体有限责任公司、广西柳钢电磁新材料有限公司、广西柳钢屯秋矿业有限公司、柳钢国际贸易（钦州）有限公司、广西柳钢融创投资合伙企业（有限合伙）、广西桂志科技有限公司、海南柳钢供应链管理有限公司、柳州仙源健康产业有限公司。

（二）主要控股子公司的基本情况

1、柳州钢铁股份有限公司

详见募集说明书“第五章发行人基本情况”。

2、广西柳钢工程技术有限公司

广西柳钢工程技术有限公司，前身为柳州兴钢建筑安装工程处，最早于2002年6月注册成立，出资人为柳钢集团，持股比例为100%。2018年柳州兴钢建筑安装工程处进行公司制改制并更名，2018年5月28日完成工商变更手续，变更后名称为广西柳钢工程技术有限公司，注册资本1,444.74万元。2018年11月6日，该公司再次变更注册资本为人民币3,000万元，出资人为柳钢集团，持股比例为100%。公司所属行业为建筑业安装施工行业，主要承接柳钢集团技改、新建项目的施工。

公司经营范围包括：冶金工程设计、施工、技术服务、总承包；建筑工程、桥梁工程、风力发电工程、市政工程等钢结构设计、制作、安装、总承包；冶金设备、矿山机械设备、环保设备及零部件的设计、制作、安装、维修；建筑用钢材加工、配送、销售。

2023年12月31日，柳钢工程公司资产规模为2.27亿元，负债为1.69亿元，所有者权益为0.58亿元；2023年度营业收入为4.24亿元，净利润为-1.49万元，主要是盈利空间随着整体经济环境变化而下降的影响。截至2024年3月末，柳钢工程公司总资产2.44亿元，总负债1.85亿元，2024年1-3月累计实现营业收入1.1亿元，净利润60.71万元。

3、柳州大钢建设监理有限公司

柳州大钢建设监理有限公司成立于2019年6月26日，经广西柳州钢铁集团有限公司董事会决议通过吸收合并方式将柳州市钢花工程建设监理有限公司与柳州大公工程建设监理有限公司重组成立柳州大钢建设监理有限公司，注册资本为人民币400万人民币。

公司主要经营范围包括：冶金工程（含地方有色）建设监理（乙级资质），房屋建筑工程监理甲级，市政公用工程监理乙级，人民防空工程建设监理丙级，房屋建筑工程建设监理，冶金技术咨询服务。公司主要承接柳钢集团技改、新建项目的施工监理。

2023年12月31日，大钢建设公司资产规模为0.14亿元，负债为35.99万元，所有者权益为0.13亿元；2023年度营业收入为0.1亿元，净利润为0.01亿元。2024年3月末，大钢建设公司总资产0.13亿元，总负债4.76万元，2024年1-3月累计实现

营业收入120.77万元，净利润-46.85万元，主要是一季度受假期及市场淡季影响，工程施工进度有所放缓，存量合同均未达到确认收入条件，形成暂时性亏损。

4、柳州市兴佳房地产开发有限责任公司

柳州市兴佳房地产开发有限责任公司于2000年10月31日注册成立，注册资本为人民币2,000万元,其中柳钢集团占比为98%,柳州钢铁非钢实业总公司占比为2%,即柳钢集团对该公司拥有100%表决权。兴佳房开下设子公司柳州市国龙物业服务有限责任公司、柳州市兴佳城房地产开发有限责任公司。公司曾承接柳州经济适用房的开发，成立至今已累计开发10余个项目，累计开发面积超过100万平方米，目前房地产开发资质为二级。2016年6月，广西柳州钢铁集团有限公司将债权款中的1.764亿元转为柳州市兴佳房地产开发有限责任公司注册资本金，同意兴佳公司注册资本由2,000万元变为2亿元，股东持股比例不变，其中柳钢集团在原股本1960万元的基础上增资至1.96亿元。

2023年12月31日，兴佳房地产公司总资产规模为48.65亿元，总负债为44.37亿元，所有者权益为4.28亿元；2023年度营业收入为13.31亿元，净利润为-1.76亿元，主要是市场低迷销售价格与成本倒挂。2024年3月末，兴佳房地产公司总资产49.37亿元，总负债45.30亿元，2024年1-3月累计实现营业收入0.63亿元，净利润为-2,075.91万元，主要是一季度房地产行业仍处于低谷期，导致出现小幅亏损。

5、广西柳钢国际贸易有限公司

广西柳钢国际贸易有限公司成立于2014年6月12日，注册资本：人民币10,000万元；广西柳州钢铁集团有限公司出资9,600万元，占比96%；广西柳钢工程技术有限公司出资200万元，占比2%；柳州市兴佳房地产开发有限责任公司出资200万元，占比2%。即柳钢集团对该公司拥有100%表决权。

公司经营范围主要包括：钢材、矿产品（除国家专项规定外）、建筑材料（除木材和危险化学品）、工程机械配件、电子机械设备、金属制品（除国家专项规定外）、金属材料（除国家专项规定外）、耐火材料、高温粘结剂、五金交电、橡胶制品、日用百货、氧化铁皮、焦炭、氧化锌、润滑油、铁合金、冶金三废、生铁、有色金属（除国家专项规定外）、水果、金属包装容器及附件、非食用植物油、纸箱、化工产品（除危险化学品）、桔水、纸板、燃料油（重油、渣油、闪点＞61℃）、铁矿石、锰矿、铬矿、镍矿、铜矿的销售；煤炭批发经营；家用电器、饲料、农产品（除大宗粮食购销）、农副产品（仅限初级农产品）批发零售；预包装食品、酒类批发兼零售；机械设备、汽车、电子产品（除国家专控外）、林产品、水产品、农副土特产品、纸制品、

化肥、大米的销售；货物运输代理服务、仓储理货（除危险化学品）、搬运装卸。自营和代理一般经营项目商品和技术的进出口业务；许可经营项目商品和技术的进出口业务须取得国家专项审批后方可经营（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）。

广西柳钢国际贸易有限公司的定位主要是为担保人的钢铁生产采购生产原材料等，原材料包括煤和铁矿石等，其采购对象主要是在境内，并有少量境外采购。柳钢国贸公司是为了贯彻生产与贸易分离、钢铁业务与非钢业务分离的思路而成立，依托柳钢市场规模重点打造的新贸易平台，该公司的主要贸易品种为钢铁产品。柳钢国贸公司将是充分利用“柳钢”规模效应、良好信誉以及所处东盟经济圈区位优势，紧密围绕主营业务，做大做强多元产业，深度参与“一带一路”建设的国际贸易公司。柳钢集团计划在“十三五”期间，按照上市公司要求，把柳钢国贸公司打造成为年营业收入突破100亿元的国际贸易企业。

2023年12月31日，柳钢国贸公司资产规模为15.28亿元，负债为9.77亿元，所有者权益为5.51亿元；2023年度营业收入为256.10亿元，净利润为8,275万元。2024年3月末，柳钢国贸公司总资产23.01亿元，总负债17.41亿元，2024年1-3月累计实现营业收入47.53亿元，净利润980万元。

6、柳州市强实科技有限公司

柳州市强实科技有限公司于2009年4月24日成立，成立时注册资本为10,000万元，2014年7月25日，广西柳州钢铁集团有限公司以位于柳州市红星园艺场A地块272,037.2平方米国有出让土地（《国有土地使用证》为柳国用（2013）第126339号）并根据广西祥浩土地房地产评估有限公司桂祥土评字（2014）（估）第2-001号评估报告作价15,315.6943万元对本公司增资参股，增资后的注册资本为25,315.69万元，柳钢集团持股比例为60.50%。2015年10月31日，职工个人自愿退股，退股后的注册资本为25,072.69万元，广西柳州钢铁集团有限公司出资仍为15,315.69万元，占比61.09%，广西柳钢资产经营管理有限公司持股38.91%，即柳钢集团对该公司拥有100%表决权。2019年，广西柳钢资产经营管理有限公司将所持强实科技股权无偿划转给柳钢集团公司。2019年12月12日，柳州市强实科技有限公司为柳钢集团全资子公司。

该公司主要对柳钢集团钢铁生产的废弃物钢渣进行循环利用生产水泥。公司经营范围为：矿渣粉、水泥的生产和销售；商务服务；企业管理咨询服务；墙体材料、节能空调的研制、销售；环保技术开发、咨询；建筑材料、汽车配件、工程机械配件、

电子机械设备、金属制品、金属材料、耐火材料、生铁件、非金属矿、铁精粉、铁砂珠、高炉灰、污水处理药剂、高温粘结剂、普通劳保用品、汽车装饰用品、五金交电、橡胶制品、轮胎及日用百货销售；装卸服务。

2023年12月31日，强实公司资产规模为12.11亿元，负债为3.36亿元，所有者权益为8.75亿元；2023年度营业收入为5.79亿元，净利润为3,005.61万元。2024年1-3月，强实公司资产规模为12.11亿元，负债为3.28亿元，所有者权益为8.83亿元；2024年1-3月营业收入为9,064.74万元，净利润为829.90万元。

7、广西柳钢物流有限责任公司

广西柳钢物流有限责任公司成立于2009年4月15日，成立时企业名为柳州市鑫河公司水路运输有限公司，注册资本为50万元。2014年6月1日广西柳州钢铁集团有限公司通过股权转让方式取得100%股权，注册资本变更为人民币2亿元整，企业名称变更为广西柳钢物流有限责任公司。2019年1月，柳钢集团公司对柳钢物流增资1亿元整，截至2022年12月31日，广西柳钢物流有限责任公司实收资本为1.38亿元。该公司是柳钢集团2014年收购的公司，主要负责柳钢集团在广西区内的物流仓储等业务，此外还兼营经营钢材贸易业务。公司经营范围：珠江水系内河省际普通货物运输，道路普通货物运输，普通货物的仓储、装卸，货物运输代理，物流信息咨询、物流管理服务，钢材深加工，钢材、汽车配件、工程机械配件、汽车装饰用品、五金交电、橡胶制品、轮胎、日用百货、矿产品的销售，设备租赁服务；从事信息技术、电子产品、机械设备领域的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让。

2023年12月31日，柳钢物流公司资产规模为24.67亿元，负债为9.89亿元，所有者权益为14.78亿元；2023年度营业收入为27.78亿元，净利润为0.47亿元。2024年3月末，柳钢物流公司总资产26.81亿元，总负债11.73亿元；2024年1-3月累计实现营业收入10.70亿元，净利润2,987.16万元。

8、志港实业有限公司

志港实业有限公司创建于1993年3月，公司注册资本为港币2,800万元。柳钢集团出资人民币2,734.57万元，按投资时点汇率折合港币2,800万元，占公司注册资本的100%。公司经香港企业注册处核准登记，主要经营铁矿石等进出口贸易业务。2018年8月，柳钢集团将应收分红转增为志港实业的实收资本，公司经香港企业注册处核准登记，将注册资本变更为港币7,800万元。志港实业的定位主要是为担保人的钢铁生产采购生产原材料等，原材料包括煤和铁矿石等，其采购对象主要是在境外，完成采购后运送到境内供担保人进行钢铁生产。

2023年12月31日，志港实业公司资产规模为5.45亿元，负债为2.83亿元，所有者权益为2.62亿元；2023年度营业收入为63.98亿元，净利润为0.15亿元。2024年3月末，志港实业公司总资产5.09亿元，总负债2.41亿元，2024年1-3月累计实现营业收入12.51亿元，净利润562.23万元。

9、广西南宁柳钢钢材销售有限公司

广西南宁柳钢钢材销售有限公司成立于2015年8月13日,注册资本人民币3,000万元，柳钢集团持股100%。

该公司主要在南宁市进行钢材贸易业务，经营范围包括：钢材加工、批发及零售；仓储的开发建设，仓储服务（除危险化学品）；房屋、门面场地租赁；销售：金属材料（除国家专控产品）、矿产品（除国家专控产品）、焦丁（除国家专控产品）、炼焦副产品（除国家专控产品）、石灰石、白云石、化工产品（除危险化学品）、煤炭、机电产品、机械设备、摩托车汽车配件、家用电器、建筑材料（除危险化学品及木材）、文化用品、体育用品、水暖器材、塑料制品（除超薄塑料袋）、劳保用品（除国家专控产品）、电线电缆、五金交电、橡胶制品（除国家专控产品）、厨具用品、针纺、服装、日用百货、办公用品。

2023年12月31日，柳钢钢材销售公司资产规模为2.07亿元，负债为1.68亿元，所有者权益为0.39亿元；2023年度营业收入为21.77亿元，净利润为603.48万元。2024年3月末，柳钢钢材销售公司总资产4.09亿元，总负债3.8亿元；2024年1-3月累计实现营业收入7.97亿元，净利润-1,031.91万元，主要受一季度处于钢材消费淡季、国内经济恢复预期不足等影响。

10、广西柳钢资产经营管理有限公司

广西柳钢资产经营管理公司成立于2014年11月，注册资本为人民币5亿元。公司出资人为柳钢集团，占比100%。

公司经营范围包括：资产重组、收购、并购、投资经营管理；对不良资产收购、盘活；受托管理股权投资基金；股权投资；投资咨询服务；财务咨询服务；物业服务；房地产开发经营；煤炭、铁矿石、文化体育用品及器材批发零售；文化艺术交流活动策划；演出经纪；演出活动组团表演；提供营业性演出场所；体育活动策划；体育赛事承办；软件开发与销售；餐饮服务；幼儿保育、幼儿教育、教育咨询、教育培训。

2023年12月31日，柳钢资产公司资产规模为36.37亿元，负债为8.66亿元，所有者权益为27.71亿元；2023年度营业收入为29.08亿元，净利润为1.14亿元。2024年3月末，柳钢资产公司总资产36.48亿元，总负债8.51亿元，2024年1-3月累计实

现营业收入6.25亿元，净利润2,642.34万元。

11、十一冶建设集团有限责任公司

十一冶建设集团有限责任公司前身为中国有色金属工业第十一冶金建设公司，始建于1963年5月8日，先后隶属冶金部、中国有色金属工业总公司、国家有色工业局、广西国资委，现为柳钢集团的控股子公司。根据广西壮族自治区国有资产监督管理委员会桂国资规划字【2017】132号文件精神，柳钢集团与十一冶实施战略重组，广西国资委将其持有的十一冶97.71%的股权无偿划转给柳钢集团。两单位按规定已于2018年5月办理完公司、产权登记变更等相关手续。十一冶正式成为柳钢集团的子公司，后续将承接柳钢集团各建设项目的设计、施工等工作，同时也继续承接其他施工工程业务。2018年10月，十一冶建设集团有限公司变更注册资本，变更后的注册资本增加了十亿元变更为13.28亿元。2018年12月，柳钢集团公司正式办理完成相关手续，将北京国矿新业投资管理有限公司所持2.29%十一冶股权购回，柳钢集团持有十一冶建设集团有限责任公司100%股权。随后，柳钢集团全资子公司广西柳钢资产经营管理有限公司则以其持有广西物资集团有限责任公司10.2%股权（按照账面净值5亿元）支付对十一冶的认缴额、集团公司以5亿元现金支付对十一冶的认缴额，2018年10月十一冶增加的注册资本全部出资到位。截至2018年12月31日，柳钢集团公司对十一冶持有62.35%股权，广西柳钢资产经营管理有限公司对十一冶持有37.65%股权，柳钢集团对十一冶建设集团有限公司拥有100%表决权。

公司的经营范围是：建设工程施工；施工专业作业；建筑劳务分包；爆破作业；建筑物拆除作业（爆破作业除外）；特种设备安装改造修理；输电、供电、受电电力设施的安装、维修和试验；建设工程设计；人防工程设计；建设工程勘察；住宅室内装饰装修。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：土石方工程施工；园林绿化工程施工；体育场地设施工程施工；金属门窗工程施工；土地整治服务；市政设施管理；对外承包工程；劳务服务（不含劳务派遣）；货物进出口；技术进出口；水污染治理；水环境污染防治服务；土壤环境污染防治服务；土壤污染治理与修复服务；工程管理服务；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；专业设计服务；工程造价咨询业务；招投标代理服务；安全咨询服务；普通机械设备安装服务；通用设备制造（不含特种设备制造）；专用设备制造（不含许可类专业设备制造）；通用设备修理；海洋工程装备制造；海洋工程平台装备制造；海洋工程装备销售；海上风电相关装备销售；冶金专用设备制造；冶金专用设备销售；机械设备销售；机械设备租赁；

金属制品销售；金属结构制造；金属结构销售；金属材料制造；金属材料销售；建筑装饰材料销售；轻质建筑材料销售；建筑材料销售；建筑用金属配件制造；砼结构构件制造；砼结构构件销售；水泥制品制造；水泥制品销售；特种设备销售；建筑工程用机械制造；建筑工程用机械销售；金属加工机械制造；五金产品制造；五金产品批发；电子产品销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；租赁服务（不含许可类租赁服务）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

2023年12月31日，十一冶公司资产规模为119.93亿元，负债为94.23亿元，所有者权益为25.70亿元；2023年度营业收入为105.02亿元，净利润为0.79亿元。2024年3月末，十一冶公司总资产121.62亿元，总负债95.86亿元，2024年1-3月实现营业收入11.85亿元，净利润0.11亿元。

12、广西柳钢中金不锈钢有限公司

广西柳钢中金不锈钢有限公司，原名为广西中金金属科技有限公司，成立于2013年11月22日，注册资本人民币2.76亿元。2018年8月“广西中金金属科技有限公司”正式更名为“广西柳钢中金不锈钢有限公司”。截至2021年3月末，柳钢集团持有中金公司95.29%股份，是中金公司的控股股东。柳钢集团2018年决定收购中金公司具体过程如下：

（1）2018年1月17日，柳钢集团与中金公司原股东王文辉、李娟、饶伟导、玉林市中金投资中心（有限合伙）、玉林市银山投资中心（有限合伙）、玉林市长荣投资中心（有限合伙）、中钢集团深圳有限公司（即中金公司7位原股东）签订《广西柳州钢铁集团有限公司与王文辉、李娟、饶伟导、玉林市中金投资中心（有限合伙）、玉林市银山投资中心（有限合伙）、玉林市长荣投资中心（有限合伙）、中钢集团深圳有限公司之股权转让协议》（以下简称“股权转让协议”），约定柳钢集团将以所持有的柳钢股份股票和现金作为支付对价，收购中金公司老股东持有的中金公司100%股权，其中向中金公司第一大股东王文辉支付交易对价采用以柳钢股份股票和现金的方式，向其他6位股东以现金方式支付交易对价。

（2）经柳钢集团与国务院国资委沟通，并经广西国资委批复，最终确定柳钢集团必须以公开征集方式确定受让方，且受让方需以现金方式支付股票转让对价，即，不能与王文辉通过以其持有的中金公司股权换股方式转让柳钢股份股票。2018年5月4日，柳钢股份发布《关于控股股东拟协议转让公司部分股份公开征集受让方的公告》，公告披露，经广西国资委同意，柳钢集团拟以公开征集受让方的方式协议转让

柳钢股份20,346.95万股（占柳钢股份总股本的7.94%）。2018年6月22日柳钢股份公告，通过公开征集方式并经董事会决议确认，柳钢股份20,346.95万股受让方为王文辉。2018年8月2日柳钢集团取得广西国资委《关于广西柳州钢铁集团公司公开征集转让所持有柳州钢铁股份有限公司部分股份有关问题的批复》（桂国资复【2018】129号）同意柳钢集团向王文辉转让柳钢股份20,346.95万股，转让价格为6.23元/股，转让总价值为12.68亿元。王文辉已于2018年8月末前向柳钢集团支付完毕所有转让对价，根据柳钢股份公告（公告编号2018-044），柳钢股份股权过户手续已于2018年9月14日完成。转让完成后柳钢集团对柳钢股份持股比例将降至74.57%。

（3）2018年5月7日，柳钢集团与中金公司老股东中的王文辉、李娟签订《补充协议》，就股权转让协议进行修订。根据《补充协议》约定将柳钢集团收购中金金属100%股权的对价支付方式调整为以全额现金支付，总体对价调整为人民币158,100.00万元。除王文辉外，对中金公司其他6位原股东交易对价和支付方式不做调整。对王文辉的支付方式调整为现金支付，王文辉所持中金公司股份交易对价为13.57亿元，柳钢集团分三次向其进行支付。

（4）2018年10月末，柳钢集团共向中金公司7位原股东共支付股权转让款15.05亿元，还剩余其中应付中港集团深圳有限公司0.76亿元暂未支付，原因为中钢集团深圳有限公司出让中金公司股份需要其实际控制人国资委批复，因此流程较长。国资委同意中钢集团深圳有限公司以公司挂牌出让的方式公开转让其持有的全部中金公司股权，柳钢集团已于11月5日取得唯一受让资格。

（5）2019年10月，柳钢集团收购中钢集团深圳有限公司持有剩余广西柳钢中金不锈钢有限公司股权，从此广西柳钢中金不锈钢有限公司为担保人全资子公司。

2020年1月10日，广西柳钢中金不锈钢有限公司召开股东会，同意公司注册资本由107,600.00万元人民币变更为177,600.00万元人民币，新增的70,000.00万元全部由担保人认缴。

2020年8月6日，广西柳钢中金不锈钢有限公司召开股东会，同意公司注册资本由177,600.00万元人民币变更为257,600.00万元人民币，新增的80,000.00万元全部由担保人认缴。

2020年12月28日，广西柳州钢铁集团有限公司、建信金融资产投资有限公司、广西柳钢中金不锈钢有限公司三方签署《广西柳钢中金不锈钢有限公司合作协议》同意公司注册资本由257,600.00万元人民币变更为357,600.00万元人民币，由建信金融资产投资有限公司出资100,000.00万元，变更后持股比例“柳钢集团持有72.04%股权，

建信金融资产投资有限公司持有27.96%股权”,并于2021年1月5日获得玉林市市场监督管理局颁发的营业执照。

2023年5月24日，公司召开股东会同意建信金融资产投资有限公司将其持有公司的27.9642%股权转让给广西柳州钢铁集团有限公司，变更后广西柳州钢铁集团有限公司持有公司股权比例为100%，实缴出资额人民币357,600.00元。

中金公司的主营业务为不锈钢板的生产与销售。公司主要产品为不锈钢板，主要应用于机械设备、医疗器械、家用电器、厨具与卫浴、建筑与装潢、交通运输以及其他使用不锈钢作为原材料的相关领域。中金公司于2018年6月纳入担保人合并报表范围。

2023年12月31日，中金公司资产规模为89.09亿元，负债为62.79亿元，所有者权益为26.30亿元；2023年度营业收入为65.62亿元，净利润为-7.60亿元，主要是国内钢材市场持续低迷,原燃料价格相对高位运行,行业盈利空间大幅萎缩所致。2024年3月末，中金公司总资产88.03亿元，总负债63.35亿元；2024年1-3月累计实现营业收入14.56亿元，净利润-1.63亿元，主要是国内钢材消费未得到有效释放、生产系统检修等影响。

13、广西柳钢实业有限公司

广西柳钢实业有限公司成立于1985年3月5日，注册资本人民币0.5亿元，担保人全资控股。

公司经营范围包括：柳钢集体资产、辅业资产的运营、管理，钢材、五金配件、温度传感器、非金属矿的生产、加工、销售，膨润土开发、加工、销售，金属材料、建筑材料、耐火材料、机械设备、机械零配件、日用百货、电气设备、电子产品、五金交电、仪器仪表、家用电器、电子计算机及配件、有色金属、有机粘结剂、玻璃制品、氧化铁皮销售，门面出租，仪器仪表安装维护、技术咨询服务；装卸、搬运、包装服务；厂房、机械设备、场地租赁服务；金属制品生产及销售。

2023年12月31日，柳钢实业公司资产规模为5.24亿元，负债为1.54亿元，所有者权益为3.70亿元；2023年度营业收入为15.61亿元，净利润为0.27亿元。2024年3月末，柳钢实业公司总资产5.28亿元，总负债1.50亿元，2024年1-3月累计实现营业收入3.80亿元，净利润0.11亿元。

14、广西柳钢新材料科技有限公司

广西柳钢新材料科技有限公司（原广西柳钢熔剂产业有限公司，2019年12月24日变更为广西柳钢新材料科技有限公司）成立于2018年8月24日，为有限责任公司，

注册资本为人民币50,000.00万人民币。

经营范围：石灰石技术的研发；熔剂产业投资；石灰石、白云石岩的开采；碳酸钙、碳酸镁及其化工产品（危险化学品除外）的生产、加工、销售；建筑材料的生产、加工、销售；货运代办服务；仓储服务；装卸搬运服务。

2023年12月31日，柳钢新材料公司资产规模为16.97亿元，负债为8.59亿元，所有者权益为8.38亿元；2023年度营业收入为14.27亿元，净利润为2,764.8万元。2024年3月末，柳钢新材料公司总资产17.95亿元，总负债9.4亿元，2024年1-3月累计实现营业收入3.44亿元，净利润1,605.27万元。

（三）担保人参股公司

图表8-3 截至2024年3月末担保人参股公司情况

| 被投资单位 | 投资成本（元） | 期末余额（元） | 持股比例（%） | 表决权比例（%） | 注册资本（元） | 注册地 | 业务性质 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 柳州台泥新型建材有限公司 | 44,043,184.00 | 59,168,891.66 | 40 | 40 | 13,500,000(美元) | 柳州市 | 水泥制造 |
| 柳州吉欣不锈钢复合板有限公司 | 4,300,000.00 | 3,300,112.77 | 30 | 30 | 已吊销未注销 | 柳州市 | 铁合金冶炼 |
| 广西瑞开投资有限公司 | 49,000,000.00 | 49,208,970.35 | 30 | 30 | 100,000,000.00 | 柳州市 | 租赁和商务服务业 |
| 广西恒信工程质量检测咨询有限责任公司 | 2,400,000.00 | 3,470,493.79 | 30 | 30 | 8,000,000.00 | 柳州市 | 检测服务 |
| 广西中检海诚科技有限公司 | 245,000.00 | 3,099,497.34 | 49 | 49 | 2,000,000.00 | 防城港市 | 检测技术开发 |
| 山西物产国贸能源供应链有限公司 | 2,100,000.00 | 4,295,393.87 | 35 | 35 | 30,000,000.00 | 太原市 | 煤炭及制品销售 |
| 广西联合特殊资产投资中心（有限合伙） | 40,000,000.00 | 40,000,000.00 | 14.6 | 14.6 | 3,970,000,000.00 | 南宁市 | 投资与资产管理 |

1、柳州吉欣不锈钢复合板有限公司

柳钢集团于2001年依据柳政函【2001】173号《柳州市人民政府关于柳州钢铁（集团）公司申请成立中外合资企业的批复》的文件内容，与马来西亚吉马钢机构合资兴办“柳州吉欣不锈钢复合板有限公司”。其中，中方认缴1,530万元，占注册资本的30%；

外方认缴435万美元（折合3,600万元人民币），占注册资本的70%。合资公司的经营范围是：不锈钢复合板、冷轧普碳板、不锈钢板的生产、销售及相关产品开发技术服务。

因生产经营状况较差，几近于停产，产生的经济效益远低于预期，2007年12月，柳钢集团经测试，计提吉欣不锈钢股权减值准备至账面价值为零。经股东会同意，吉欣不锈钢于2018年8月柳州日报刊登吉欣吊销公告。因吉欣不锈钢为外资企业，柳州政府不支持注销，故而无法销账。

2、柳州台泥新型建材有限公司

柳州台泥新型建材有限公司成立于2003年10月21日，注册资本1,350万美元，其中台泥柳州有限公司认缴810万元美元，占比60%；柳钢集团认缴540万元美元，占比40%。

公司经营范围包括：生产销售矿渣超细粉；码头及其他港口设施服务（为船舶提供码头设施）；货物装卸、仓储服务。

2023年12月31日，该公司资产规模为1.58亿元，负债为0.09亿元，所有者权益为1.49亿元；2023年度营业收入为0.39亿元，净利润为-0.04亿元，主要是房地产市场低迷运行。2024年3月末，该公司总资产1.58亿元，总负债939.34万元；2024年1-3月累计实现营业收入442.54万元，净利润-119.21万元，主要是全国房地产市场未明显复苏。

3、广西瑞开投资有限公司

广西瑞开投资有限公司成立于2011年2月16日，2013年7月23日由广西鹿寨香桥置业投资有限公司更名为广西瑞开投资有限公司，注册地址位于柳州市鹧鸪江路3号鹧鸪江物流园18栋309室，公司类型属其他有限责任公司，法定代表人李朴成，注册资本人民币壹亿圆整（其中：广西林达置业有限公司出资5,100万元，占比51%；柳州市锐立瑞环保科技股份有限公司出资3,000万元，占比30%；柳州市环源利环境资源技术开发有限公司1,900万元，占比19%）。

公司经营范围包括：旅游业投资，投融资咨询，钢材销售，建筑材料、工程机械配件、电子机械设备、金属制品、金属材料、耐火材料、高温粘结剂、普通劳动用品、汽车装饰用品、五金交电、橡胶制品及日用百货的销售。

2023年12月31日，该公司资产规模为1亿元，负债为0元，所有者权益为1亿元；因市场景气度下滑暂停经营，2023年度营业收入为0元，净利润为0.59万元，主要是获得银行存款利息收入。2024年3月末，该公司总资产1亿元，总负债0元；

因市场景气度下滑暂停经营，2024年1-3月累计实现营业收入0万元，净利润0.61万元，主要获得银行存款利息收入。

4、广西恒信工程质量检测咨询有限责任公司

广西恒信工程质量检测咨询有限责任公司成立于2006年11月30日，注册地址位于柳州市柳太路13号，公司类型属其他有限责任公司，法定代表人唐素良，注册资本人民币捌佰万元整，十一冶建设集团有限责任公司认缴240万元整，占比30%。

公司经营范围包括：工程质量试验检测、防雷装置检测及技术咨询服务；公路、市政道路检测；岩土工程勘察；工程测量、岩土工程物探测试检测监测。

2023年12月31日，该公司资产规模为1,380.50万元，负债为223.67万元，所有者权益为1,156.83万元；2023年度营业收入为701.27万元，净利润为69.16万元。2024年3月末，该公司总资产1,224.38万元，总负债180.79万元；2024年1-3月累计实现营业收入56.08万元，净利润-113.24万元，受全国经济不景气影响，经营收入规模减少但仍存在固定费用支出。

5、广西中检海诚科技有限公司

广西中检海诚科技有限公司成立于2019年9月27日，注册地址位于防城港市港口区友谊路19号，公司类型属其他有限责任公司，法定代表人陈文生，注册资本人民币贰佰万元整，广西柳钢国际贸易有限公司认缴98万元整，占比49%。

公司经营范围包括：检测技术开发、咨询、交流、转让、推广服务；抽样、制样业务服务；代理报关报检、仓储服务（除危险品）、船舶代理、国内货物运输代理。

2023年12月31日，该公司资产规模为1,754万元，负债为1,123万元，所有者权益为631万元；2023年度营业收入为1,061万元，净利润为285万元。2024年3月末，该公司总资产2,248.21万元，总负债1,069.98万元；2024年1-3月累计实现营业收入605.11万元，净利润554.61万元。

6、山西物产国贸能源供应链有限公司

山西物产国贸能源供应链有限公司，成立于2022年2月14日，注册地址为山西省太原市杏花岭区胜利街302号33幢4层商铺，公司类型属其他有限责任公司，法定代表人姜怀福，注册资本3000万元整，其中山西省物资产业集团有限责任公司认缴出资1,650万元，占股比55%，广西柳钢国际贸易有限公司认缴出资1,050万元，占股比35%，广西柳州九坚投资有限公司认缴出资300万元，占股比10%。

公司经营范围为煤炭及制品销售，国内贸易代理，供应链管理服务等。

2023年12月31日，该公司资产规模为3.16亿元，负债为3.01亿元，所有者权

益为0.15亿元；2023年度营业收入为11.31亿元，净利润为476万元。2024年3月末，公司总资产3.14亿元，总负债2.97亿元；2024年1-3月累计实现营业收入5亿元，净利润113.65万元。

7、广西联合特殊资产投资中心（有限合伙）

广西联合特殊资产投资中心（有限合伙），成立于2023年9月4日，注册地址位于南宁市国凯大道东19号金凯工业园南区标准厂房总部经济大楼13层1315-294号房，公司类型属有限合伙企业，执行事务合伙人为广西联合资产管理股份有限公司，注册资本人民币397,000万元(其中:广西环保产业投资集团有限公司认缴出资125000万元，占比31.48615%；广西宏桂资产经营集团有限公司认缴出资98000万元，占比24.68514%；广西柳钢资产经营管理有限公司认缴出资58000万元，占比14.60957%，广西联合资产管理股份有限公司认缴出资52,000万，占比13.09824%，广西桂物金岸制冷空调技术有限责任公司认缴出资50,000万元，占比12.59446%，广西物产投资发展集团有限公司认缴出资14,000万元，占比3.52645%）。

公司经营范围包括：一般项目：以自有资金从事投资活动；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

2023年12月31日，该公司资产规模为22.04亿元，负债为0亿元，所有者权益为22.04亿元；2023年度投资收益为0元，净利润为-21.61万元，主要系投资项目大多于2023年底落地，项目在该年度暂未产生收益，但存在运营费用、管理费用等固定费用发生。2024年3月末，该公司总资产23.11亿元，总负债0亿元；2024年1-3月累计实现投资收益272.16万元，净利润270.54万元。

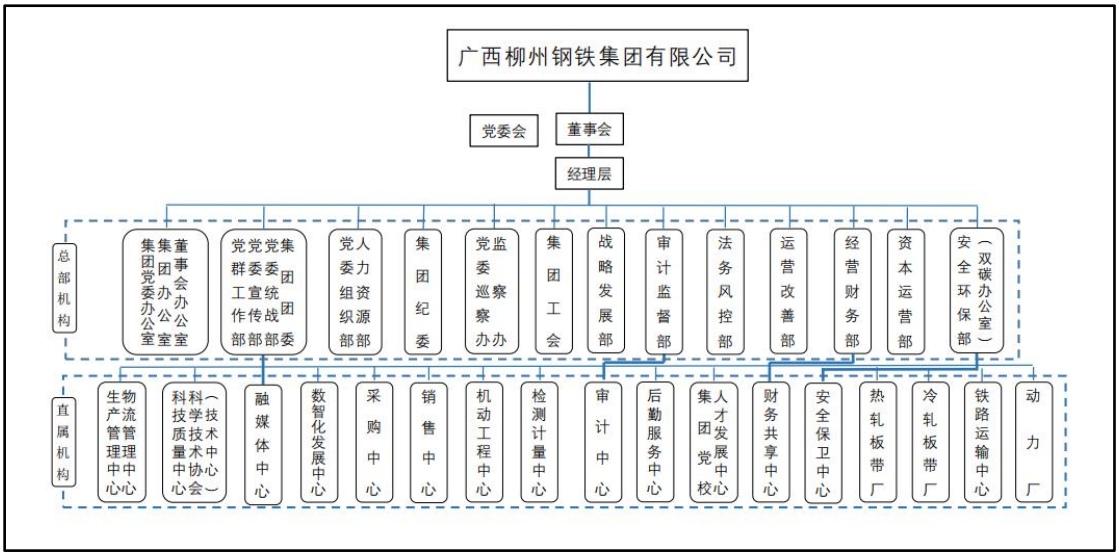
## 六、担保人公司治理

（一）组织结构

担保人为经广西区政府批准成立并出资设立的国有独资有限责任公司，广西区国资委根据广西区政府的授权，代表广西区人民政府履行出资人职责。担保人根据自身经营管理需要设置了内部组织架构，并建立了覆盖财务、生产、采购、销售及工程项目等方面的内部控制体系，运营管理日益规范。内设党委办公室、集团办公室、董事会办公室、党委工作部、党委组织部、党委统战部、宣传部、集团团委、集团纪委、监察工作部、党委巡察办、审计法务部、集团工会、人力资源部、资产财务部、总调度室、安全生产监督室、物流管理中心、投资规划部、产业发展部、运营改善部、技术中心、能源环保部、科学技术协会、武装保卫部等机构。

1、组织结构

**图表 8-4 担保人组织结构图**




2、主要部门及直属公司工作职责

（1）集团党委办公室、集团办公室、董事会办公室

负责宣传、贯彻、执行与本部门相关的国家、上级部门的法律法规、政策管理要求。负责集团公司党务类和行政类公文管理及办理；负责重要事项的督办落实；负责印鉴名章管理、保密国安管理；负责公司及领导重要文稿材料的整理撰写；负责领导办公服务、基层调研、信息收集与分析汇总、OA 信息化、年鉴编撰等工作。负责集团公司合规决策运营管理、“三重一大”事项管理和董事会日常事务管理。负责统筹组织集团公司党委层面会议、董事会层面会议、经理层层面会议、专题工作会议等，并负责会务管理等工作。负责接待管理、庆典仪式管理及公司层面重要活动的组织落实；负责外事管理、对外公共关系的建立与维护工作。负责机关后勤事务保障工作；负责集团公司邮报收发等工作。负责办公室综合管理（劳资、人事、职教、培训、贯标、行政及党群事务）等工作。负责集团公司科技、文书、会计、实物、声像、电子档案等类别的档案管理及档案信息化工作。负责公务用车服务及公务车辆维修、保养、管理等工作。

（2）党群工作部（股份党群工作部）、党委宣传部、党委统战部、集团团委

负责宣传、贯彻、执行与本部门相关的国家、上级部门的法律法规、政策管理要求。贯彻落实上级和集团公司党委的决策部署，负责集团公司基层组织建设、党员教育管理、党费使用管理、党建云智慧管理平台的管理和维护；组织实施党内重大主题活动、评先评优表彰、中心组学习、民主生活会等工作。负责集团公司思想教育引导、

意识形态管理、企业文化建设，负责联系对外宣传部门、监管部门，加强集团信息舆情的管控，做好外宣传信息报送等工作；负责集团公司思想政治工作研究、统筹协调政工系统重要工作，负责政工和新闻职称的评审、聘任。负责集团公司精神文明建设，统筹做好文明单位创建以及群众性精神文明创建活动的组织、协调与指导。负责乡村振兴工作以及统战、侨务、民族团结、宗教等事务。负责集团公司基层共青团组织、团干部及团员青年教育管理等工作，组织开展团内重要主题活动；负责抓好青安岗、青年文明号、青年突击队、青年志愿者等管理，协助抓好青年思想引导、人才培养、创新创效、文化引领工作

（3）党委组织部、人力资源部（股份人力资源部）

负责宣传、贯彻、执行与本部门相关的国家、上级部门的法律法规、政策管理要求。根据公司发展战略和规划，对公司人力资源进行总体规划，编制实施计划并实施，实现公司人力资源的有效提升和合理配置；建立和完善人力资源管理体系；负责员工的招聘、配置、考核、聘用、离岗、内退以及离退休人员等的管理工作；建立和完善公司薪酬福利制度；建立和完善各类人才队伍建设，统筹负责各类人才素质提升，提出各类人才培养需求；负责统筹员工培训、实习、职教经费、职称等管理；负责职工社会保险的管理；负责人事档案的管理；指导各单位开展人力资源日常管理工作。负责各二级单位机构岗位定员编制、人力资源配置、职位体系设计、岗位职责和职等设置等工作。负责集团公司二级单位领导班子考察调配，中层干部(含中层管理、首席技术专家、技术专家、首席业务师、高级业务师、重要子企业专职外部董事)选拔任用、考核评价、薪酬核算等管理工作；负责优秀年轻干部管理及高层次人才推荐工作；负责中高层干部、关键岗位人员因私出国(境)护照管理，出国(境)政审。

（4）集团纪委

负责宣传、贯彻、执行与本部门相关的国家、上级部门的法律法规、政策管理要求。履行监督、执纪、问责职责，经常对党员进行遵守纪律的教育，作出关于维护党纪的决定。对党的组织和党员领导干部履行职责、行使权力进行监督，受理处置党员群众检举举报，开展谈话提醒、约谈函询。检查和处理党的组织和党员违反党的章程和其他党内法规的比较重要或复杂的案件，决定或取消对这些案件中的党员的处分。进行问责或提出责任追究的建议。受理党员的控告和申诉。保障党员的权利。

（5）党委巡察办、监察办

负责宣传、贯彻、执行与本部门相关的国家、上级部门的法律法规、政策管理要求。负责与自治区党委巡视办、国资委巡察办对接相关工作，承担上级巡视巡察工作

协调配合、服务保障、整改落实、信息处理等工作；负责研究提出集团公司党委巡察工作总体规划、年度计划和每轮阶段巡察任务的工作安排，统筹安排对二级单位党组织开展常规巡察和专项巡察，对巡察发现的问题组织巡察组进行反馈并督促被巡察单位整改落实;负责巡察人员的业务培训及管理考核;分类处置巡察发现的问题及问题线索，提出相关意见和建议报集团党委巡察工作领导小组，推动巡察成果运用，解决企业领域深层次问题，促进以巡促改、以巡促建、以巡促治，充分发挥巡察标本兼治作用。负责对单位员工依规履职，秉公用权，工作作风、廉洁从业以及职业道德操守情况开展监察，根据监察情况，对履职不力、失职失责、效能低下以及违规违法造成资产损失或不良影响的责任单位或个人进行约谈、考核、问责，并向责任单位提出监察建议和改进措施，确保集团公司重大决策部署和各项规章制度得到有效落实执行，促进集团公司运营管理精细高效，规范权力运行，提升工作效能，堵塞管理漏洞，防范和化解各类风险；负责集团公司效能建设工作和专项工作（活动）的督查与问责。

（6）集团工会

贯彻执行国家有关职业健康安全的法律、法规、方针、政策及公司的职业健康安全方针、目标；贯彻执行公司环境管理的方针、目标；协助公司开展劳动竞赛活动；抓好劳动保护监督检查工作;维护女职工的特殊权益,开展有益职工身心健康的文娱、体育活动；做好劳动模范的评选、培养、管理工作；代表职工参与企业重大决策，维护职工的合法权益；承担职代会工作机构的职责；参与公司劳动鉴定委员会工作；协助和督促行政办好集体福利事业；负责职工职业病疗休养工作；负责职工法制宣传教育工作和劳动争议调解工作；负责公司工会系统的总结、评比、表彰、奖励工作；负责接转工会会员组织关系；负责代管职工计划生育工作、柳钢文联工作、体协、人民调解工作等。

（7）战略发展部

负责宣传、贯彻、执行与本部门相关的国家、上级部门的法律法规、政策管理要求。负责组织研究、制定公司总体发展战略，组织制定公司产品结构调整、科技创新、资本运营、信息化和智能化、绿色低碳、人力资源等的中长期发展规划；负责公司总体发展战略的分解、组织实施、监控、评估和调整，实现战略规划的闭环管理；负责公司对外的兼并重组的战略规划及组织实施；负责组织制定集团所属企业的战略定位和主业范围，并监督实施和调整；负责公司新设企业的策划及组织实施。负责公司董事会战略与投资委员会下设办公室的日常管理工作；负责公司总工程师办公室的日常管理工作。负责对接工信、发改委等政府部门，组织开展政策及行业研究，重点对中

央和各级政府出台的政策，宏观经济、钢铁行业形势、产业链上下游发展等情况进行研究；统筹对外争取政策资金工作。统筹负责公司资产投资项目（含固定资产、无形资产、研发项目、长期股权及其他类型）的立项审核及审批，负责组织投资项目的可行性研究论证、审查，重大投资变更的审查，负责投资项目建成投用后的效果评估及考核；组织制定年度投资计划、年中投资增补计划，对计划执行情况进行监督、评价、考核；负责资产投资统计管理。负责公司土地资源管理（含转让处置）、总图管理、工程项目报建、测绘、水土保持管理和不动产权登记。负责公司招投标项目管理及实施，指导、监督各业务管理主体开展招投标工作；参与柳钢电子采招平台、柳钢招标平台的建设及管理；负责招标项目外委和招标代理机构的管理工作；做好项目的发标、开标、评标等组织工作；负责统筹公司招标、采购业务中评标、询价、议价工作的集中在线监督管理。

（8）审计监督部

负责宣传、贯彻、执行与本部门相关的国家、上级部门的法律法规、政策管理要求。负责制定年度审计工作计划，统筹开展领导干部经济责任审计、专项审计、工程审计等内部审计业务。负责对公司生产经营、工程建设、物资采购、黑名单管理等情况开展监督。负责对固定资产投资项目的技改工程结算进行审计复核确认。建立完善内部审计制度及内部控制监督评价体系，对集团所属子企业内控体系有效性进行专项监督评价。负责向董事会或最高管理层提交年度审计工作报告；统筹协调审计与风险委员会日常事务。负责对内部审计业务外委第三方机构进行管理。负责上级部门与柳钢审计业务对接工作。

（9）法务风控部

负责宣传、贯彻、执行与本部门相关的国家、上级部门的法律法规、政策管理要求。负责策划推进依法治企、合规、内控、风险管理的一体化建设与统筹组织实施。负责制定公司法治发展规划、法治建设方案、总法律顾问制度建设方案及开展法律风险防控工作，协助公司正确执行法律、法规。负责组织实施公司总法顾问制度建设，制定和完善总法律顾问岗位职责，指导子公司总法律顾问推进子公司法治建设，开展总法律顾问的培训、述职、评议等工作。负责公司合规管理体系的总体策划、建立与持续改进；负责按照监管机构和公司合规管理工作要求，组织开展合规管理制度建设、合规评价、合规风险评估与管控、合规管理年度报告编写等工作。负责公司内控体系的总体策划、建立与持续改进；负责对接自治区国资委，按照内控规范和内控体系工作要求，组织制定年度内控体系工作计划并组织实施；具体负责撰写内控体系年度工

作报告、内控相关信息填报、组织内控自评、集团内控手册动态管理等工作。负责集团公司风险防控的统筹管理，组织开展风险评估、风险监测、风控检查、风控培训、风险数据库建设以及风险日常管理等工作。负责统筹公司授权管理，组织完善公司内部授权和外部授权体系，指导子公司开展授权管理。负责对公司董事会和总经理办公会决策事项、公司规章制度进行法律审核并提出法律意见。负责合同管理，参与公司分立、合并、重组、改革、改制、对外投资等重大合同的谈判、起草，对公司各类经济合同进行审核、检查，统筹制定公司格式合同，指导子公司开展合同管理工作。负责统筹公司担保管理，具体分管公司非融资性担保。负责统筹公司诉讼案件管理，根据公司委托承办有关诉讼案件（含仲裁）和非诉讼法律事务。负责对公司分立、合并、破产、解散、改制、重组、对外投资等重大经济活动开展法律尽职调查、出具法律意见书，统筹管理公司及其所管控企业的法律服务中介机构外聘工作。负责与上级部门、法院等机构对接处理与民商事相关的工作。负责开展公司法律宣传、教育和培训。

（10）运营改善部

负责宣传、贯彻、执行与本部门相关的国家、上级部门的法律法规、政策管理要求。统筹运行管理，负责集团公司综合管理体系的总体策划、建立、实施、保持、持续改进及认证工作；归口管理集团公司的管理方针、管理目标、文件控制、记录控制、管理评审、内部审核、持续改进、内审员管理等，结合实际组织制定和实施相应的管理制度；负责指导子公司开展综合管理体系建设。统筹制度管理、流程管理与优化。负责组织企业管理制度的总体策划、建立与持续改进；负责集团公司级管理制度、流程的管理审核、管理检查；负责组织梳理和优化集团公司业务流程；负责指导子公司开展管理制度建设。统筹集团公司知识（工作中产出的成果性、总结性知识文档等）管理，建立、完善知识管理常态化运行机制；负责公司知识管理系统建立、优化等日常运行管理工作等。负责绩效管理，包括钢铁主业经济责任制年度考核方案设计及组织实施、专业责任制、多元企业绩效考核、组织绩效评价；配合组织部进行经理人绩效、中层干部工作业绩管理。

负责生产经营计划制定及多元企业经营管理，组织编制集团公司年度生产经营计划、审核多元企业年度经营计划，并组织实施，对执行情况进行监督和指导；负责经营管理过程经营风险的监督管理，包括组织相关部门审核多元企业垫资业务、组织开展虚假贸易专项整治工作等；协助审定多元企业的合同签订。负责经济运行分析管理，按月度、季度、半年、年度做好企业经济运行分析工作，并按照各部门的个性化要求编制经济运行分析报告报送市政府、自治区国资委、中钢协等上级部门；负责配合相

关部门完成不定期的材料撰稿工作。负责统计及对标管理，包括集团公司生产经营数据统计及其资料报送、发布和汇总等统计分析的基础管理，负责收集并反馈对标指标至中钢协，负责组织基地间关键指标对标、做好指标对标分析及宏观经济信息服务工作；负责物资实物盘点等。负责集团公司组织架构及部门职能职责的设计、调整管理，跨单位间职责的梳理和优化；在公司深改组指导下，开展组织机构改革工作。负责公司治理管理，具体负责下属企业法人治理结构的规范运行及评价，负责对下属企业的董事会进行监督、指导和评价，包括外部董事的管理。负责集团公司价格管理，负责价委会日常管理工作，市场价格比对，审核采购定价合理性。负责市场行情（偏于宏观方向）研究分析和汇总工作。负责先进管理技术推广应用、管理攻关、管理创新活动管理等。

统筹集团公司现场管理，包括定置管理等。

（11）经营财务部

负责宣传、贯彻、执行与本部门相关的国家、上级部门的法律法规、政策管理要求。负责制定公司财务战略和规划，评估重大投资决策及风险，反映集团公司的财务状况、经营成果，为集团公司生产经营决策提供参考建议。负责规范集团公司财务制度和制定管理办法。根据国家法律法规、会计政策，编写、修订相关归口管理制度。负责指导各子公司开展财务管理工作。根据集团公司财务管控要求，向子公司委派总会计师或财务总监（重要子公司由集团公司委派），指导财务管理工作。负责集团公司全面预算管理。牵头组织编制集团公司全面预算、年度决算，汇总反馈预算执行情况、年度决算完成情况；组织开展年报审计、资金、税务等专项审计工作。统筹开展资金预算和筹融资管理，对资金预算执行和控制进行监督、考核。负责集团公司税务筹划工作。研究运用财税政策，提出合规、合法的筹划方案进行纳税筹划。围绕部门工作，负责精神文明建设、作风建设、党员教育管理等党建工作。分析经营活动中资金运营效率，统筹控制成本核算、资金成本工作。

（12）资本运营部

负责宣传、贯彻、执行与本部门相关的国家、上级部门的法律法规、政策管理要求。负责建立健全集团公司资本运营体系，制定并完善各项资本运营管理制度、管理流程与考核标准。负责资本运营管理和资产证券化工作，组织制订资本运作方案，通过市场研究，开展公开市场发行股票、债券、股权投融资以及提升上市公司市值管理、对整体过程实施控制、确认项目投资损益及后续跟踪管理。

负责按照公司战略需要，策划实施集团公司所属企业的所有权改制工作，包括企

业的合并、分立、破产、转让、兼并、改组等。负责集团公司内部资产运作，通过资产剥离、置换、出售、对外转让等方式盘活公司存量资产和投资性房地产，以实现资本结构或债务结构改善。负责协助战略部门实施对外兼并重组、长期股权投资及新设企业工作，协助办理下属子企业长期股权投资的策划论证，参与长期股权投资实施过程的监督、指导。负责集团公司产权（股权）运作管理，包含产权登记、产权变更、产权注销等；负责国有资产评估管理；负责资产出租管理，包括资产出租管理制度建设，产权属于集团公司的资产出租方案的编制、审核，组织实施与管理监督。负责集团公司新产业、新业态发展的研究、策划、实施及管理，培育上市企业、科创企业、瞪羚企业等新兴产业代表性企业

（13）安全环保部（双碳办公室）

负责宣传、贯彻、执行与本部门相关的国家、上级部门的法律法规、政策管理要求。负责集团公司生产安全、消防交通安全、治安保卫、应急管理等的各项工作的统筹管理和协调。负责公司职业健康安全管理体系的建立、实施、持续改进等相关管理工作，是职业健康安全管理体系的专业主管部门；归口管理：资源的提供、工作环境、产品防护、危险源辨识、风险评价和控制措施的确定、法律法规和其它要求、目标和方案、沟通、参与和协商、运行控制、应急准备与响应、绩效测量和监视、合规性评价、事故调查、不符合、纠正措施和预防措施；负责特种设备定期检验，负责与上级特种设备监管部门对接。负责能源管理体系、环境管理体系的建立、实施、保持和持续改进工作。负责公司环保管理；负责统筹推进超低排放改造；负责公司环保管理、环境督察；负责“三废”污染防治，负责建设项目环评，排污许可证管理，实施统一监督管理，实现公司污染物达标排放。负责集团公司能源管理管理。具体负责制定集团公司节能规划和年度节能计划、制定年度能源管理目标并组织实施；负责集团公司能源安全、技术管理，优化能源结构配置；负责能源统计；负责监督能源使用单位合理用能；负责代表集团公司进行水、电、气等能源介质采购及外销管理；负责电力系统继电保护定值的计算，组织制定继电保护整定方案；负责根据生产需求做好生产能源平衡工作；负责碳排放管理；负责组织节能降碳新产品、新技术、新设备、新材料的推广应用；履行公司碳达峰碳中和工作领导小组办公室日常工作职能

（14）生产管理中心、物流管理中心

负责宣传、贯彻、执行与本部门相关的国家、上级部门的法律法规、政策管理要求。负责制定公司月度生产经营计划。基于MES系统，根据销售合同，编制柳州本部钢后周、当班排产计划并监督生产厂落实，确保合同完成和钢后生产运行稳定。组

织、指导、控制及协调生产过程中的各种活动和资源，按照集团公司能源管理要求做好生产过程中的生产资源（原燃料、能源、动力等）组织、协调、平衡工作，确保生产正常运转，负责公司铁水调度的归口组织管理。负责对多基地生产所需物料互供进行协调、平衡工作。贯彻、执行公司的成本控制目标，确保在提高产量、保证质量的前提下不断降低生产成本。指导、监督、检查、掌握工作情况和记录相关数据，协调各部门之间的沟通与合作，及时解决生产中出现的问题，负责MES运行的归口管理。是集团公司原燃料、产品及半成品库存管理的统筹部门，对公司生产所需原、燃料、产品及半成品的运输、储存、配送、信息处理、日常盘点等环节进行协调、整合。与铁路、公路、水路相关单位及相关管理部门协调、沟通、联系，最大限度满足生产所需大宗原、燃料进厂要求。负责统筹协调集团公司物流工作；外部，负责牵头与南宁铁路局、沿海铁路、相关港口沟通集团公司各基地保产保供需求，协调南宁铁路局组织好各基地的铁路运输工作；内部，了解物流作业堵点，督促相关单位梳理、解决，提高物流效率。

负责牵头运用铁路、港口的利好性政策，优化外部物流运输途径，降低集团物流成本；负责分析物流成本，查找内外部物流降成本空间；负责审核各个基地物流降成本攻关方案。是集团公司劳务外协项目的统筹部门，归口管理除了设备维保类之外的生产性外协项目（含多元）。负责牵头协商货物运输代理装卸合同相关内容；负责联系货代，围绕港口货物靠卸、堆存和发运监督、保产保供及货损管控等开展好相关工作；负责船代相关合同，及开展相关工作。

（15）科技质量中心（技术中心）、科协

负责宣传、贯彻、执行与本部门相关的国家、上级部门的法律法规、政策管理要求。负责公司品种钢研发管理，制订产品规划并组织实施，构建产品联合研发平台，为终端市场提供技术服务。负责IATF16949汽车质量管理体系的总体策划、实施和认证管理等工作，是IATF16949汽车质量管理体系主管部门。负责产品的用户二方认证管理，负责博士后工作站及人才小高地等各类研发平台管理。

负责公司工艺技术管理，负责技术标准管理，审核工艺规程，开展工艺纪律检查，ERP工艺数据维护，组织铁焦、铁烧、铁钢、钢轧等技术攻关，开展基础工艺技术研究及优化工艺技术经济指标，推广应用新工艺新技术，实现工艺创新降本。

负责科技创新管理，组织开展科技项目、知识产权、科技成果、《柳钢科技》、科技信息等工作；负责督促研发单位、生产单位做好科研档案、产品档案的收集归档工作并按时向档案管理部门移交。负责公司质量管理，制定公司质量发展规划并组织

实施，负责过程产品、最终产品质量判定、统计分析，开具产品质量证明书(让步产品质量说明书)，负责钢材产品质量认证、产品品牌建设、公司商标使用和维护，组织开展产品质量攻关、关键工序控制点及QC活动。负责科协事务管理，组织实施技术论证、讲比项目、科技论文、学术交流、科普、人才托举等工作。

（16）融媒体中心

负责宣传、贯彻、执行与本部门相关的国家、上级部门的法律法规、政策管理要求。负责集团公司融媒体建设和管理；围绕集团公司重大决策及中心工作，策划电视、报纸及互联网的新闻宣传工作，组织部署媒体活动；负责集团公司官网以及微信公众号、微博及抖音号、视频号等新媒体的运营、维护与管理。

负责集团公司对外宣传报道；负责集团公司及二级单位各类广告发布的管理。

（17）数智化发展中心

负责宣传、贯彻、执行与本部门相关的国家、上级部门的法律法规、政策管理要求。负责集团公司数智化对标，引进、开发新技术，运用大数据、5G技术、数字孪生、物联网及其他资源等自动化、信息化、数字化技术赋能生产经营，推进智能制造及数字工厂、无人工厂建设。负责配合战略规划部门做好数智化发展规划和数智化类项目投资立项评审。负责统筹自动化、信息化、智能化类管理；负责自动化、信息化、智能化类项目管理，包括项目可研、立项、采购、招标、合同、供应商管理、项目实施管理、验收、结算、档案等项目全生命周期管理。

负责集团公司数智化创新业务的调研及对数智化水平评估与监督、数智化相关研发管理、网络与信息安全管理、系统优化管理、数智化服务外包及绩效考评等管理工作。负责集团公司数智化相关资源管理以及数智化相关管理制度、数智化技术标准、运维服务标准的建立和实施。负责两化融合管理体系的总体策划、建立、实施、保持、持续改进和认证管理工作。负责集团公司IT风险管理。负责数智技术相关的专利管理、软件著作权管理等。负责集团数智化相关的产学研教工作，以及数智化相关材料宣传与信息报送。

（18）采购中心

负责宣传、贯彻、执行与本部门相关的国家、上级部门的法律法规、政策管理要求。负责统筹实施国内外大宗原料与燃料、生铁/废钢/钢坯、辅助材料、炉料、耐火材料、铁合金、设备备件、车辆、计量检测仪器仪表、试剂与器具、办公用品等实物的采购，以及需备件供方修复的设备备件修复采购，包含合同签订、验收（计量类由检测计量中心检定后入库）入库、仓储、出库领用、付款的管理；非工程类的设备备

件材料采购由需求单位申请并经本单位内部审批后，至采购中心审批执行采购；工程类的设备材料采购由需求单位报计划经项目主管部门审核后，至采购中心审批执行采购。负责合金、炉料、耐材、辅材、废钢铁、设备备件、仪器仪表等的仓储管理。负责制定采购计划及预算（纳入维修费用管控的设备备件材料采购预算执行设备管理部门下达的指标）；负责各单位采购计划审批、采购执行及采购业务考核。负责闲废设备、物资的回收、仓储、评估和销售管理。

负责供应商管理，负责对采购供应商的二方审核。负责海关AEO高级认证统筹管理及认证工作。为防范业务风险，对内要做好各项业务管理与监督，并配合外部监督机构做好监督检查。

（19）销售中心

负责宣传、贯彻、执行与本部门相关的国家、上级部门的法律法规、政策管理要求。负责公司所有钢材产品及中金公司产品的销售。负责进行市场调研，与顾客沟通，获取和反馈有关的信息；负责处理顾客投诉，提高顾客满意度；负责顾客财产管理。负责焦化副产品的销售以及中金生铁、炼铁水渣等集团和股份产品的销售；负责对合同员进行考核评定等；负责构建涵盖集团及各子公司产品的销售体系。负责对接顾客，对顾客二方审核需求进行识别分析并传递到科技质量中心组织实施。负责开拓市场，特别是终端市场；负责钢材产品及中金公司产品客商管理与评价。

（20）机动工程中心

负责宣传、贯彻、执行与本部门相关的国家、上级部门的法律法规、政策管理要求。负责组织落实公司设施资源全生命周期管理，包括生产性和非生产性的设备（检测计量、试验、数智化等设备除外）、建构筑物及房屋，职责涵盖设施建造或改造、运行、维护、检修及报废处置决策的全过程管理（具体实施由业主负责）；负责特种设备使用安全管理；负责设施资源维修费用管控、备件材料采购指标管控，包括机旁库、机旁备件管理；负责备件材料需求计划审核；负责固定资产的实物管理。负责项目管理制度的归口管理，制定公司中长期投资项目年度实施计划，负责公司所有或受委托代管的设备设施建造或工程项目（含非生产性项目）以及工程所含信息化子项内容的管理和实施。负责工程项目建设服务的采购，包括采购文件制定（审核）、合同签订及工程项目建设服务客商管理等。

负责公司地质勘察、工程设计（含初步设计，具体要求见公司相关制度）的管理工作（无委托管理的固定资产投资项目和检修项目除外）；负责公司项目实施阶段的管理，包括项目的施工图审查及设计变更审核论证、竣工验收、项目结（决）算、转

固（无形资产转资由各相应专业部门负责）等。负责公司工程项目造价管理。为防范业务风险，对内要做好各项业务管理与监督，并配合外部监督机构做好监督检查。

（21）检测计量中心

负责宣传、贯彻、执行与本部门相关的国家、上级部门的法律法规、政策管理要求。负责进厂铁矿石、煤、铁合金、废钢铁、熔剂、耐火材料、渣样等原辅料的检化验及质量管控，负责公司在用油的化验，负责公司过程产品烧结矿、铁样、钢样的成分化验，负责钢材产品、耐火材料的物理性能检测；过程、最终产品的实物质量、包装、标识监督抽查；协助采购部门处理外购原辅料质量异议；负责实验室管理体系的建立和运行管理，对集团公司内检化验工作（含多元产业）进行技术指导和归口管理。负责集团公司（含多元）测量设备、测量过程、测量数据及无线电设备、频率的归口管理；负责对接政府计量、无线电行政管理部门，接受其工作指导、安排和监督；负责建立公司量传溯源体系，建立健全公司最高计量标准，组织建立健全次级计量标准，开展各类测量设备（含采购入库、项目施工方送检等测量设备）的检定校准工作；归口管理测量管理体系及其他管理体系计量专业条款，负责集团公司测量管理体系的建立健全和有效运行；负责仲裁公司内部计量纠纷、外销物资计量异议，协助采购部门处理外购物资计量异议；负责出具一、二级能源、物资计量数据报表；负责集团公司检定或校准人员的资格鉴定。负责进出公司的物资及内转物资的计量；负责一、二级能源和物资计量、试验设备设施的日常运行、维护、检修工作。负责本部门检化验设备设施的日常运行、维护、检修工作。负责检验检测、计量设备备件采购计划核准。负责按公司相关规定受理多元企业委托的检测、计量业务，推广先进的计量技术及集团公司（含多元）范围内检化验和计量工作的专业指导和管理。为防范业务风险，对内要做好各项业务管理与监督，并配合外部监督机构做好监督检查

（22）后勤服务中心

负责宣传、贯彻、执行与本部门相关的国家、上级部门的法律法规、政策管理要求。负责厂区生活水制水、生产供应及其附属设施的日常管理。负责厂区公共道路及其附属设施、路名牌、照明设施的日常管理以及各单位道路的监督管理，负责公司道路及附属设施的统筹管理。负责厂区公共道路、公共区域的绿化种植、养护、清扫保洁、生活垃圾清运以及各单位绿化保洁监督管理。负责餐饮管理、生活服务中心及配送点运营商监管、服务以及职工“一卡通”办理、数据采集、日常维护和餐费结算。负责职工政策性住房建设、危旧房（棚户区）改造、住房公积金的管理、职工房改房（集资房）产权证办理以及自管公有住房、单身公寓的管理。负责集团公司指定后勤中心

作为业主管理的厂区公共道路、照明设施、欧阳岭水厂、生活服务中心、集团办公大楼、金融综合楼等公共办公楼宇、单身公寓、自管公有住房、文体场馆、商业门面、柳钢宾馆、柳钢医院所属等各类非生产性设施的固定资产管理。负责集团公司指定后勤中心作为业主管理的厂区公共道路、照明设施、欧阳岭水厂、生活服务中心、集团办公大楼、金融综合楼等公共办公楼宇、单身公寓、自管公有住房、文体场馆、商业门面等各类非生产性设施（除柳钢医院、柳钢宾馆外）的日常维修维护。负责集团公司分流人员和待岗人员的安置管理。

（23）集团党校、人才发展中心

负责宣传、贯彻、执行与本部门相关的国家、上级部门的法律法规、政策管理要求。负责组织党校系统、社科联等课题研究、学术交流；参与集团公司思政研究，负责向集团公司党委、行政提供时政信息、咨政成果等决策咨询参考；承担集团公司重点政研课题和上级课题研究任务。负责根据主管部门提出党员、发展对象培训、企业文化等方面的培养需求制定计划；对接自治区国资委党校和外单位委托培训，制定培训计划并组织实施。负责集团公司党员干部培训基地和师资队伍建设及培训办班、课程开发、教材研发；负责党员干部职工培训教学设施资源的建设、管理、维护、使用等组织协调。负责根据集团公司制定业务发展规划、人才培养方案和年度培训计划开展各项工作。根据主管部门对中层领导、优秀年轻干部、C层级人员、专业技术和技能人才、其他岗位员工、新入司员工、储备员工等方面的培养要求，制定培养方案、年度培训计划并组织实施。负责培训APP的管理；培训方式的创新和开发，在授权范围内的培训办班审批；负责培训过程管理与效果评估工作。负责集团公司特种(设备)作业人员培训及资格取证、复审或换证的组织实施和管理协调；负责集团公司职工职业技能等级认定（鉴定）、职工技能竞赛、“师带徒”活动的具体实施及过程管理与考核评价等工作。

负责集团公司职工培训实训场地、内训师队伍建设及培训项目、课程、教材的研发；负责集团公司培训办班经费的审核及审批以及集团公司职工学分审核和管理；负责指导、协助各单位、部门开展职工培训。

（24）财务共享中心

负责宣传、贯彻、执行与本部门相关的国家、上级部门的法律法规、政策管理要求。负责财务信息化建设。财务共享中心的系统和平台搭建，财务共享中心发展规划，内部系统信息管理的定制，系统维护与持续优化。负责财务共享中心的运营风险控制和防范。开展会计指导和基础工作督查，包括但不限于资金、成本、费用、税务、效

能、制度执行等专项检查。负责会计核算相关制度的制定与管理。根据国家法律法规、会计政策，编写、修订相关归口管理制度以及相关一、二级作业文件。负责财务共享中心的流程梳理。设计、优化各种财务流程，包括但不限于资金结算、费用报销、应收、应付、基本财务核算流程和账户管理等。

负责核算集团公司的财务状况、经营活动和成果。包括但不限于资金结算、费用报销、采购核算、销售核算、成本核算、薪酬核算、税金核算、资产管理、存货管理总账报表等日常会计核算，向经营财务部和集团公司决策层提供及时可靠的财务会计信息。负责提供资金结算服务，根据资金预算合理调配、控制、使用资金，管控支付风险，执行资金管理制度，提出优化建议，配合资金账户管理及资金报表出具，保证公司资金正常运转。负责集团公司三项费用控制管理，负责费用报销业务，提供个人报销、对公报销、安全生产及检维修费用处理，党工团经费核算，职教经费核算，职工薪酬及福利核算。负责集团公司成本、费用管理，指导降本增效；负责各单位经济责任制考核财务指标测算及执行情况反馈；负责公司标准价格制定及关联价格审核。负责统筹各类税费收缴，实现税负最优化，及时准确完成纳税申报，协同税务风险预警。负责集团公司资产核算、工程项目财务（结）决算，配合工程业主单位和主管部门开展工程结算、竣工验收、项目暂估、决算转固、折旧计提等工作。负责财务人员上岗培训、知识更新、人才培养及会计档案管理工作。

（25）安全保卫中心

负责宣传、贯彻、执行与本部门相关的国家、上级部门的法律法规、政策管理要求。负责安全保卫和社会治安综合治理的专业管理，制定、修订完善各项安全保卫制度和社会治安综合治理、武装保卫工作规划并实施；负责集团公司安全保卫和社会治安综合整治的管理。负责统筹柳钢的治安管理，负责公司辖区治安巡逻防范、生产安全保障、防火防爆、门禁、海防、110监控、大型活动安保、综治维稳、武装双拥、民兵预备役、国防和集体户口管理、厂区围墙管理；负责公司安保驻点单位的值守巡逻防范；指导和督促各单位协同做好内部治安管理等工作。

（二）治理结构

担保人是经广西区人民政府批准并出资设立的国有独资有限责任公司，广西国资委根据自治区人民政府的授权，代表自治区人民政府履行出资人职责。担保人按照《公司法》规定，根据广西国资委的批复要求《自治区国资委关于广西柳州钢铁集团有限公司章程的批复》（桂国资复【2022】114号）完成了公司章程的工商变更，不断完善公司治理结构，规范公司运作。

1、股东

担保人不设立股东会，广西区国资委依据广西区人民政府的授权依法行使出资人权利。广西区国资委行使《公司法》规定的有限责任公司股东会职权和《企业国有资产法》规定的职权。广西区国资委行使以下权利：（1）审核公司战略和发展规划，批准公司的主业及调整方案；（2）根据自治区国资委关于企业投资管理办法，对公司年度投资计划实行备案管理，审核列入负面清单特别监管类的投资项目；（3）按权限委派和更换非由职工代表担任的董事，对董事会和董事履职情况进行评价，决定董事的报酬；（4）审批董事会报告；（5）审批公司的年度财务预算方案、决算方案，以及公司的利润分配方案和亏损弥补方案，组织上交国有资本收益；（6）决定公司增加或者减少注册资本；（7）决定发行公司债券或其他具有债券性质的证券；（8）对公司合并、分立、解散、申请破产、清算或变更公司形式等重大事项进行审核，并报自治区人民政府批准；（9）制定和修改公司章程或批准由董事会制定、修改的公司章程草案；（10）决定与审核公司国有股权转让方案，按有关规定批准不良资产处置方案；（11）按权限批准董事会提交的公司内部改革重组、股份制改造方案，上市方案和混合所有制改革方案，重要子企业重大事项；（12）对公司年报审计、资产评估等重大事项决定聘任或解聘会计师事务所，必要时决定对公司重要经济活动和重大财务事项进行审计；（13）对企业负责人年度和任期经营业绩进行考核评价，确定考核等级及薪酬标准；（14）对企业工资总额预算执行情况、执行国家及自治区有关收入分配政策等情况进行清算，并出具清算评价意见；（15）对公司执行国资监管各项规章制度等情况进行综合检查；（16）法律、法规或本章程规定的其他职权。

2、党委会

公司设立党委会，其中党委书记1名，党委副书记2名，其他党委委员若干名。董事长、党委书记由一人担任，设立主抓企业党建工作的专职副书记。符合条件的党委成员可通过法定程序进入董事会、监事会、经理层，董事会、监事会、经理层成员中符合条件的党员可依照有关规定和程序进入党委。同时，按规定设立党的纪律检查委员会。

公司党委会根据《中国共产党章程》及《中国共产党工作条例》等党内法规履行职责：（1）保证监督党和国家方针政策在公司的贯彻执行，落实党中央、国务院重大战略决策，落实自治区党委、政府，国务院国资委党委、自治区国资委党委等上级党组织的有关重要工作部署，制定具体落实和措施。（2）党委领导公司党建工作，切实加强集团公司及下属单位党建工作。1）党委承担党建工作主体责任，落实管党

治各项任务，落实党建工作责任制委书记履行第一责任人责任，专职副书记履行直接责任，党委其他成员履行“一岗双责”。2）加强基层党组织建设，在公司改革中坚持党的建设同步谋划、党的组织及工作机构同步设置、党组织负责人及党务工作人员同步配备、党的工作同步开展，实现体制对接、机制对接、制度对接和工作对接。3）坚持党管干部原则与董事会依法选择经营管理者以及经营管理者依法行使用人权相结合。党委会对董事会或总经理提名的人选进行酝酿并提出意见建议，或者向董事会、总经理推荐提名人选；会同董事会对拟任人选进行考察集体研究提意见建议；提名公司中层以上管理人员后备入选，决定公司管理党群干部的任免和奖惩。4）党委承担全面从严治党主体责任，领导党风廉政建设，制定党风廉政建设规划、方案，决定所属企业年度党建党风廉政建设责任制考核结果和奖惩方案。支持纪委切实履行监督责任，抓好作风建设和反腐败工作，建立健全权力运行监督机制，加强对各级领导人员行权履职行为的监督，审议纪委关于公司关键岗位人员违纪违规问题的处理建议。5）坚持全心全意依靠工人阶级的方针，领导思想政治工作、精神文明建设和工会、共青团等群团组织，依靠职工群众，支持职工代表大会开展工作。6）决定党委、纪委、工会、共青团等组织机构的设置、编制和定员。7）决定党委、纪委、工会、共青团等组织机构的设置、编制和定员。（3）研究讨论公司改革发展稳定、重大经营管理事项和涉及职工切身利益的重大问题，主要包括：公司发展战略和目标、公司中长期发展规划、职能发展规划及重要专项规划；公司年度经营目标、重大投融资、对外担保及重大经营事项；公司年度业绩考核和奖惩案；公司财务预算、决算、利润分配方案；公司重要改革方案和机构调整与重组方案；公司资产重组、增资减资和资本运作中的重大问题；公司年度工作报告及其他重要报告；涉及职工切身利益的重大问题；涉及公共事件、重大突发事件和稳定工作方面的重要问题公司保密工作。（4）审议董事会、总经理提议的有关事项，以及其他需党委会讨论决定的重大问题。（5）党委参与集团公司重大问题决策的主要程序是：党委召开会议对董事会、经理层拟决策的重大问题进行讨论研究，提出意见建议。党委认为另有需要董事会、经理层决策的重大问题，可向董事会、经理层提出。党委会支持董事会、监事会、经理层依法行使职权，健全决策规则和程序，促进科学决策，监督决策事项的有效执行，保证公司法人治理结构有效运转，实现国有资产的保值增值。

3、董事会

公司设董事会，由7-11名董事组成，其中包括职工董事1名。董事由出资人委派，但董事中的职工代表由公司职工代表大会或职工大会选举产生。董事会成员中应

包括由出资人委派的在公司担任董事职务的非本公司人员的外部董事。

董事每届任期为三年，获得连续委派或者连续当选可以连任。董事任期届满未及时委派或改选，或者董事在任期内辞职导致董事会成员低于法定人数的，在另行委派或改选出的董事就任前，原董事仍应当依照法律、行政法规、部门规章和公司章程的，规定，履行董事职务。

董事会决定重大问题，应事先听取公司党委会的意见。董事会行使下列职权：（1）制定贯彻党中央、国务院决策部署和落实国家、自治区发展战略重大举措的方案；（2）向出资人报告工作，执行出资人的决定；（3）制订公司战略和发展规划；（4）执行自治区国资委投资管理办法，制订公司年度投资计划，决定经营计划和投资方案；（5）制订公司年度财务预算方案、决算方案；（6）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（7）确定应由董事会决定的对外投资、融资事项额度，批准对管理层授权额度以上的对外投资、资产处置以及融资事项，并批准出资人规定限额以下的资产处置；（8）确定对公司所投资企业重大事项的管理原则；（9）制订公司增加或者减少注册资本以及发行公司债券或其他证券的方案；（10）制订公司合并、分立、变更公司形式、解散和破产的方案；（11）制订公司章程草案和公司章程的修改方案；（12）制订公司国有资产转让、部分子企业国有产权变动方案；（13）制定公司的基本管理制度以及董事会认为必要的其他规章制度；（14）决定公司内部管理机构的设置，按权限决定分公司、子公司等分支机构的设立或者撤销；（15）根据授权，决定公司内部有关重大改革重组事项，或者对有关事项作出决议；（16）按照有关规定和程序，聘任或者解聘公司总法律顾问、董事会秘书等高级管理人员，决定高级管理人员的经营业绩考核和薪酬等事项；（17）制订公司的重大收入分配方案，包括公司工资总额预算与清算方案等（国资委另有规定的，从其规定），批准公司职工收入分配方案、公司年金方案；（18）组织制定经理层成员任期制和契约化管理，按合同约定对聘任经理层成员进行年度及任期考核，实施聘任或解聘、兑现薪酬。（19）决定公司的风险管理体系、内部控制体系、违规经营投资责任追究工作体系、法律合规管理体系，对公司风险管理、内部控制和法律合规管理制度及其有效实施进行总体监控和评价；（20）指导、检查和评估公司内部审计工作，审议公司内部审计报告，建立审计部门向董事会负责的机制，董事会依法批准年度审计计划和重要审计报告；（21）根据授权批准公司担保事项；（22）制订董事会年度工作报告；（23）听取总经理工作报告，检查总经理和其他高级管理人员对董事会决议的执行情况，建立健全对总经理和其他高级管理人员的问责制度；（24）决定公司安全环保、维护稳定、社会责任方面的重

大事项；（25）制定公司重大诉讼、仲裁等法律事务处理方案；（26）决定公司行使所出资企业的股东权利所涉及的事项；（27）法律、法规、本章程规定和国资委授权行使的其他职权。

4、监事会

公司设监事会，由6名监事组成，其中应包括职工代表2名。监事由出资人委派。但监事中的职工代表由公司职工代表大会选举产生。在监事会人数不足章程规定的情况下，已经委派或选举产生的监事会主席、监事单独或共同行使规定的监事会职权。出资人应以书面通知公司的形式委派监事。出资人有权对其委派的监事进行考评，有权随时解除其委派监事的职务。董事、高级管理人员不得兼任监事。监事任期每届三年。

监事会行使以下职权：（1）检查公司贯彻有关法律、行政法规、国有资产监督管理规定和制度以及其他规章制度的情况；（2）检查公司财务，包括查阅公司的财务会计报告及其相关资料，检查财务状况、资产质量、经营效益、利润分配等情况，对公司重大风险、重大问题提出预警和报告；（3）检查公司的战略规划、经营预算、经营效益、利润分配、国有资产保值增值、资产运营、经营责任合同的执行情况；（4）监督公司内部控制制度、风险防范体系、产权监督网络的建设及运行情况；（5）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者出资人决定的董事、高级管理人员提出惩处和罢免的建议；（6）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；（7）提请召开董事会会议；（8）向出资人报告其认为出资人有必要知晓的事项；（9）法律、法规、公司章程规定及出资人交办的其他事项。监事可以列席董事会和各专门委员会会议并对会议决议事项提出质询或者建议。监事会发现公司经营情况异常，可以进行调查并在必要时聘请会计、法律专业中介机构协助其工作。监事会行使职权所必需的费用，由公司承担。

5、高级管理层

担保人设总经理1名，负责公司的日常生产经营管理工作，对董事会负责。公司制定了总经理办公会议事规则，对总经理办公会的职责、权限、人员组成及决策程序等作了明确规定。公司高级管理人员主要来自于钢铁行业或相关领域，且长期从事大中型国有企业经营管理工作，经营管理经验丰富。公司建立了中高级管理人员激励约束机制和绩效考核体系，将其薪酬与年度经营目标的考核情况挂钩，为高级管理人员履行职责提供了必要的制度保障。

（三）公司内部控制制度

担保人制定了一系列内部管理和考核制度，公司严格按照部门目标责任制对全体人员进行考核，基本建立了完备的内部控制体系和激励约束机制。

1、决策管理

担保人重大投资和生产经营的决策程序和规则主要依据《公司章程》及其它内部管理制度制订，公司制定《广西柳州钢铁集团有限公司“三重一大”决策制度实施办法》，党委常委（扩大）会主要对党内重大决策事项行使决策权；党委全委会主要讨论、研究、审定常委会提请决定的事项并做出决策；党政联席会主要对生产经营发展中的重大决策事项行使决策权。总经理办公会主要对日常行政工作中的重大问题进行研究审议；职工代表大会主要对涉及职工切身利益的重大事项进行审议。

2、人事管理

公司建立了独立运行的《劳动合同管理办法》、《下岗、待岗人员管理办法》、《人事管理制度》、《关键岗位特殊津贴管理办法》等各项管理制度，并严格遵照公司管理制度的有关规定执行。

3、财务管理

公司实施内部财务委派管理，控制公司治理结构风险；建立内部会计稽查网络，加强业务监督；以全面预算管理为主要手段，以资金集中管理、投资控制等为重点内容，实施动态的过程监管。公司坚持量入为出，突出稳健经营，做好长远谋划，留足资金头寸，防范企业风险。加强全面预算管理，确保资金链安全。

加强资金集中管理，提高资金配置能力。坚持投资、融资和担保的集中管理，严格控制担保、抵押、质押事项。严格落实资金“收支两条线”，加强对资金运行的监控。继续清仓查库，加强定额管理，降低各类消耗。加快存货及应收账款周转，减少资金占用。积极拓展融资渠道，稳妥实施资本运作，增强资金供给能力。

严格控制以债务风险为重点的各种财务风险，确保各项资金指标控制在安全范围内。严格禁止高风险投资活动。其中主要财务管理制度包括：

（1）内部资金管理：公司根据《中华人民共和国会计法》、《内部计控制规范—货币资金》等法律法规，2012年制定了《广西柳州钢铁集团有限公司资金管理办法的通知》（司（财）字[2012]6号文），并进行多次修订完善，柳钢集团对所属全资子公司及控股子公司实行高度集中统一管理，所有资金收支均由集团资团部统筹安排，各二级单位、部门、子公司未经批准不得开立银行账户存储资金，不得自行对处收支资金；柳钢集团实行分级授权审批的资金管理制度，加强公司的货币资金内部收

支和规范管理，提高资金使用效率。

（2）对外担保和对内担保：为规范公司对外担保行为，2014年11月公司制定了《广西柳州钢铁集团有限公司对外担保管理办法（试行）》（司字[2014]57号），并根据实际情况进行完善修订。在对外担保和对内担保管理中，公司认真贯彻对外担保管理的办法，认真做好公司的对外担保和对内担保管理工作。

（3）关联交易：为规范柳钢集团关联交易行为，保证关联交易的公允性，使公司关联交易规范有序的进行，结合公司情况制定了《广西柳州钢铁集团有限公司关联交易管理实施细则》。该细则对关联交易界定，定价原则，管理流程，监督考核均作了明确规定。

（4）对外投资决策：公司在坚持规避风险为目的的前提下，本着“安全第一、效益优先、规模适度、科学决策、闭环管理、注重效率”的原则，2014年10月公司下达了《广西柳州钢铁集团有限公司对外投资管理办法（试行）的通知》，进一步规范授权审批、责任联签等制度，建立集团公司对外投资项目专家库，并成立了集团公司对外投资委员会，完善对外投资的职责分工和决策机制，对外投资实行集团公司党政联席会审议决策制度。

4、内部审计机制

担保人对公司审计进行了归口管理，建立了相应的管理制度和办法；对公司的经济活动及相关资产进行内部审计、检查、监督、评价各类经济活动，并对经营风险进行评估。

5、安全生产机制

公司制定了《安全生产会议管理制度》、《关于做好安全生产基础工作的若干规定》、《关于修改安全生产、能源、环保管理考核办法的通知》、《事故管理规定》、《安全防护措施管理规定》和《安全生产月度考核办法》等规章制度，实现了安全生产管理的规范化和制度化。

6、债务融资信息披露机制

公司根据中国银行间市场交易商协会发布的《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》及相关法律法规，将在中国银行间市场交易商协会认可的网站定期披露年报、半年报、季报，不定期披露债务融资发行文件、付息兑付公告、公司发生可能影响其偿债能力的重大事项等，并确保披露信息真实、完整、及时、准确。

7、子公司管理机制

为维护子公司合法权益，确保子公司发展与集团发展的一致性，实现资产保值增

值，担保人在不具体干预二级公司日常经营管理工作的前提下，加强对子公司人事、财务、资产等方面的管理。担保人对下属子公司经营管理团队核心成员实行委派制，如各控股子公司的董事、经营负责人及财务总监等均由担保人本部进行任命和考核；下属子公司的重大投融资行为，纳入担保人投融资制度管理，由本部统一决策和管理；子公司重大资产采购与处置行为，须报担保人本部审批并进行跟踪管理。要求控股子公司及时向担保人报告重大业务事项、重大财务事项及其他重大事项；要求控股子公司定期向担保人提供财务报告和管理报告；要求控股子公司及时报送其董事会决议、股东会决议等重要文件。

8、采购管理机制

为增强采购透明度，强化使用管理，降低采购及生产成本，公司制定了《采购控制程序》、《工程设备采购管理制度》、《原燃料采购合同管理规定》、《废钢铁、炼钢生铁采购管理规定》《辅助材料、炉料、耐火材料采购、验证、仓储及领用管理规定》、《钢坯采购管理规定》、《备件采购管理制度》等制度，对大宗原材料、备品备件、工程材料、各类辅助材料等使用计划编制、采购、验收、保管、领用等行为进行了规范，明确各采购、验收、保管、使用各部门工作职责。

9、销售管理机制

公司制定了《与顾客有关的过程控制程序》、《顾客满意的监视和测量程序》两个程序文件，制定《产品要求的评审管理办法》、《顾客沟通管理办法》《顾客财产管理办法》、《发货管理办法》、《顾客投诉管理办法》、《合同员管理办法》六个一级作业文件，以及《钢材及其它副产品销售价格管理办法》、《柳钢经销客户管理办法》等二级作业文件，对销售政策的制定、客户信用管理、价格审批权限、发货管理、货款结算及付款方式等方面进行了规范。

10、工程项目管理机制

为确保工程项目的建设质量，公司制定了《柳钢建设工程造价管理办法》、《施工过程投资控制办法》、《项目管理制度》和《工程项目施工管理规定》等制度，对工程项目的立项、设计、预决算、招投标、施工过程监督和竣工验收等进行了规范。明确工程项目决策和建设过程中各相关部门和岗位的职责权限，确保办理工程项目业务的不相容岗位相互分离、制约和监督；对工程项目业务建立严格的授权批准制度，明确审批人对相关业务的授权批准方式、权限、程序、责任及相关控制措施，规定经办人的职责范围和工作要求等。

11、质量管理机制

公司按GB/T19001标准建立质量管理体系，于1998年初次获得质量管理体系认证证书，通过年度监督评审和复评，认证证书持续有效。公司建立了动态的质量管理体系，制定了《产品监视和测量程序》、《不合格品控制程序》、《数据分析控制程序》、《按炉送钢制度》、《退废制度》、《产品标识管理规定》、《产品质量审核管理办法》、《工序质量评价管理办法》、《进厂大宗原燃料质量检验管理》等质量管理制度，对进厂原燃料、过程产品、最终产品进行管控，确保了质量管理制度的有效执行；在质量控制和改善方面，通过运用新的管理方法，统计技术和在线检测设备，提高检测试手段，加强对生产过程和产品的监测，严格控制质量成本，不断改善和提升产品质量。

12、环保管理

公司重视节能减排和循环利用，近三年加大生产技改项目和烟气脱硫等项目的建设，高度重视节能减排和环境保护，制定并严格实施《环保目标责任制》、《环保专业经济责任制考核办法》，对内部污染治理成效显著、环境管理优秀的单位进行奖励，对违规行为进行经济处罚。公司建立了环境管理体系，持续改善环境绩效。公司开展完成清洁生产审核，通过柳州市环境保护局验收。公司获评广西循环经济企业。

13、投融资管理制度

担保人建立了统一的财务管理信息系统，统筹管理与协调外部审计、资产评估等事务。为规范资金管理，统筹安排资金安全、高效运作，公司于2014年8月制定了《广西柳州钢铁集团有限公司资金管理办法》、2022年1月制定了《广西柳州钢铁集团有限公司对外融资管理办法》。相关办法规定，担保人实行资金高度统一管理，所有资金收支由资财部统筹安排，各二级单位、部门、子公司未经批准不得开立银行账户存储资金，不得自行对外收支资金，并实行分级授权审批的资金管理制度。

14、突发事件应急管理制度

为应对可能对公司经营管理造成不利影响的突发事件，担保人制定了《重大突发事件应急预案》，对重大突发事件的适用范围、预警和预防机制、应急处置方案、责任追究等进行了规定。公司应急预案规定，所称突发事件是指突然发生，造成或者可能造成严重社会危害和公司危害，需要应急处置措施予以应对的自然灾害、事故灾难、公共卫生事件和社会安全事件。担保人设立了由董事长任组长的重大突发事件应急处置领导小组（以下简称“领导小组”），领导小组在公司党委、总经理的领导下，负责研究决定和部署公司范围内重大突发事件的应急处置工作，必要时派出工作组负责现场应急处置工作。

针对公司治理和人员管理方面，如遇突发事件造成公司总经理、经营班子成员、高级管理人员涉嫌违法违纪被有权机关调查或者采取强制措施，总经理或经营班子成员无法履行职责的，公司将根据领导班子管理相关制度及时安排其他人员代为履行职责，并根据重大事项集体决策制度，确保正常经营的开展和公司治理机制的运行。

15、信息披露制度

担保人依据《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》、《公司章程》有关规定，制定了集团债务融资工具信息披露事务管理制度，内容包括：信息披露的内容及披露批准，信息披露的责任人与职责，信息披露程序，披露文件的存档与管理，保密措施，与投资者、中介服务机构、媒体等的信息沟通制度等。柳钢集团债务融资工具信息披露事务管理制度的建立和完善，有利于加强公司信息披露事务管理，促进公司依法规范运作，维护公司和投资者的合法权益。公司各层级企业均建立了完备财务管理制度和内部控制制度体系，并得以有效实施。担保人自成立以来一直坚持实行“财务直管”，对会计政策、会计信息、会计人员、筹资用资等实行垂直管理。

16、短期资金调度应急预案

在资金应急调度方面，担保人已制定完备的短期资金调度应急预案，担保人资金管理实行统筹规划、合理布局、科学使用各类融资渠道与工具，根据情况实施风险预警、内部资金统一调度调剂余缺、市场融资、减持流动性较强的资产等多层次应对方案，资产财务部负责集团整体的流动性风险管理，尽可能提高负债稳定性和资产流动性，明确弥补短期资金缺口的工作程序。强调提高流动性管理的预见性，同时规定下属各单位在确保正常生产经营资金周转和对外投资等资金需求的同时，应坚持集团归集管理、统一调配的原则，由资产财务部根据集团整体资金需求情况进行统筹安排、调剂下属公司资金，提高集团内资金使用效率，充分盘活沉淀资金。要求建立多层次的流动性保障，由集团公司向金融机构办理集团授信额度，实现内部授信额度统一调配，未使用的授信规模较大，同时充分利用金融市场加强融资能力，降低流动性风险。

**七、企业人员基本情况**

担保人按照《公司法》等相关法律法规及《公司章程》要求，设置董事会、监事会和高级管理人员。董事会、监事会、高级管理人员以及公司其他人员结构情况具体如下：

（一）董事会成员

**图表 8-5 董事会人员名单**

| 姓名 | 性别 | 年龄 | 在公司担任的职务 | 委任时间 |
|---|---|---|---|---|
| 李斌 | 男 | 58岁 | 集团公司董事长 | 2022年6月至募集说明书出具日 |
| 阎骏 | 男 | 54岁 | 集团公司副董事长、党委副书记、总经理 | 2022年1月至募集说明书出具日 |
| 施沛润 | 男 | 60岁 | 董事、集团公司副总经理、党委委员 | 2015年8月至募集说明书出具日 |
| 刘红新 | 女 | 58岁 | 集团公司董事、工会主席 | 2018年10月至募集说明书出具日 |
| 刘旭 | 男 | 58岁 | 外部董事 | 2020年7月至募集说明书出具日 |
| 吴卫南 | 男 | 58岁 | 外部董事 | 2021年3月至募集说明书出具日 |
| 吕智 | 男 | 68岁 | 外部董事 | 2021年9月至募集说明书出具日 |
| 王琪 | 男 | 53岁 | 总会计师、外部董事 | 2023年6月至募集说明书出具日 |

根据公司章程规定，公司设董事7-11名。目前实际在位董事8人。在任董事情况如下：

李斌，1966年08月生，研究生学历，工学硕士学位，中共党员，高级工程师。曾任广西壮族自治区南宁市良庆区委书记，广西壮族自治区铁路建设办公室副主任、党组成员，广西壮族自治区钦州市政府副市长，广西投资集团有限公司党委副书记、副董事长、总经理。2022年6月，任广西柳州钢铁集团有限公司董事长。

阎骏，1970年11月生，大学学历，工学学士学位，中共党员，高级工程师。曾任柳钢焦化厂钳工、质检员、技术员、副工段长、代理工段长、动修车间主任、机动科科长、副厂长、厂长，机动工程部部长，柳钢集团总经理助理，柳钢股份总经理，2015年6月至2022年1月任集团公司副总经理、党委委员，2022年1月至今任柳钢集团副董事长、党委副书记、总经理。

施沛润，1964年10月生，研究生学历，工商管理硕士学位，中共党员，教授级高级工程师。曾任柳钢焦化厂技术员、三化产工段副工段长、三化产工段工段长、副厂长、厂长，技术中心主任，集团公司副总工程师，柳钢股份公司董事长。2015年11月至今，任柳钢集团公司董事、副总经理、科协副主席，现兼任党委委员。

刘红新，1966年10月出生，大学学历，工学学士学位，中共党员，高级讲师职称。曾任柳钢技校教师、教务科副科长、办公室主任，党委工作部干部科科长、副部长，人资部副部长、部长，柳钢股份公司党委书记，集团公司党委常委、副总经理。2018年10月至今，任柳钢集团钢公司董事、工会主席。

刘旭，1966年12月出生，大学学历，工学学士学位，中共党员。曾任江苏响水

县纺织工业局副局长，江苏响水县计划与经济委员会副主任，江苏霞客环保色纺股份有限公司副总经理，广西投资集团有限公司副总经理。2020年7月至今任柳钢集团专职外部董事。

吴卫南，1966年11月出生，大学学历，工学学士，中共党员、民建成员。曾任广西柳州市城市投资建设发展有限公司党委书记、董事长、柳州银行董事，民建柳州市主委，2021年3月至今任广西柳州钢铁集团有限公司、广西旅游发展集团有限公司专职外部董事。

吕智，1956年10月出生，大学学历，工学学士，中共党员。曾任中国有色金属工业总公司矿产地质研究院副院长、党委委员，桂林矿产地质研究院院长、党委书记，中国有色桂林矿产地质研究院有限公司党委书记、董事长、总经理。2021年9月至今任广西柳州钢铁集团有限公司专职外部董事。

王琪，1971年6月出生，研究生学历，经济学硕士学位，中共党员。曾任广西南宁国际会议展览有限责任公司财务部主任，广西北部湾投资集团有限公司副总会计师、广西北投金控投资有限公司董事长，广西宏桂资本运营集团有限公司总会计师、外部董事。2023年6月至今任广西柳州钢铁集团有限公司总会计师、外部董事。

（二）监事会人员情况

**图表 8-6　监事会人员名单**

| 姓名 | 性别 | 年龄 | 在公司担任的职务 | 委任时间 |
|---|---|---|---|---|
| 何国烜 | 男 | 54岁 | 派驻柳钢集团监事会主席 | 2016年9月至募集说明书出具日 |
| 刘志军 | 男 | 48岁 | 广西区国资委派驻柳钢集团监事会专职监事 | 2014年9月至募集说明书出具日 |
| 李鑫 | 男 | 40岁 | 广西区国资委派驻柳钢集团监事会专职监事 | 2016年9月至募集说明书出具日 |
| 谢冰 | 女 | 44岁 | 广西区国资委派驻柳钢集团监事会专职监事 | 2017年8月至募集说明书出具日 |
| 李德云 | 女 | 55岁 | 职工监事，柳钢审计法务部副部长 | 2017年4月至募集说明书出具日 |

根据公司章程，设监事6人，目前在位5人，缺位1人，监事缺位的主要原因为原一名监事退休，暂未补足，监事情况如下：

何国烜，男，1970年12月生，瑶族，籍贯广西玉林，1993年6月加入中国共产党，研究生学历，经济学博士。现任自治区国有企业监事会（自治区国有企业监事会办事处）主席（主任）（副厅长级）、派驻柳钢集团监事会主席。

刘志军，男，1976年4月生，汉族，籍贯湖南邵东，1997年11月加入中国共产

党，中南财经大学会计学专业毕业，大学学历，管理学硕士，注册会计师。2014年9月至今任广西区国资委派驻柳钢集团监事会专职监事。

李鑫，男，1984年1月生，汉族，籍贯广西博白，2009年7月加入中国共产党，研究生学历，助理会计师。2016年9月至今任广西区国资委派驻柳钢集团监事会专职监事。

谢冰，女，1980年11月生，汉族，籍贯广西玉林，2010年加入中国共产党，大学本科学历，助理会计师。2017年8月至今任广西区国资委派驻柳钢集团监事会专职监事。

李德云，1969年10月生，大学学历，中共党员。曾任湖北省保康县饮食服务公司临时工，湖北省保康县康兴化工有限公司供应科材料会计、妇女主任兼女工委员，柳钢物业公司绿化大队工作，柳钢离退中心笔架社区管理员，柳钢离退中心文体教育科老体协干事，柳钢审监部审计科审计员、副科长、科长、审计师主任、副部长，直属机关纪委副书记，2017年4月至今，任职工监事、柳钢集团审计法务部副部长。

（三）高级管理人员

**图表 8-7 高管人员名单**

| 姓名 | 性别 | 年龄 | 在公司担任的职务 | 委任时间 |
|---|---|---|---|---|
| 阎骏 | 男 | 54岁 | 总经理、副董事长、党委副书记 | 2022年1月至募集说明书出具日 |
| 施沛润 | 男 | 60岁 | 副总经理、董事、党委委员 | 2015年8月至募集说明书出具日 |
| 唐天明 | 男 | 52岁 | 副总经理、党委委员 | 2016年3月至募集说明书出具日 |
| 陈海 | 男 | 54岁 | 副总经理 | 2018年9月至募集说明书出具日 |
| 王琪 | 男 | 53岁 | 总会计师、外部董事 | 2023年6月至募集说明书出具日 |
| 卢春宁 | 男 | 48岁 | 副总经理、总工程师 | 2023年8月至募集说明书出具日 |

唐天明，1972年4月生，大学学历，中共党员。曾任柳钢烧结厂一烧车间现场技术员、技术科质量管理技术员、技术科副科长、二烧工段副工段长、二烧工段工段长、二烧车间主任、110m2烧结车间（三烧车间）主任、四烧车间主任、新一烧车间主任、副厂长、党委副书记、工会主席、党委书记、纪委书记、厂长、股份公司监事会监事，2016年3月至今任集团公司副总经理，现兼任党委委员。

陈海，1970年10月出生，在职研究生学历，工学学士学位，高级工程师职称。曾任柳钢技术中心科员、技术开发科副科长、科长，冷轧厂副厂长、厂长、党委副书记、书记、纪委书记、工会主席，总经理助理，防钢项目指挥部常务副总指挥，广西

钢铁集团公司党委副书记、总经理。2018年9月至今任集团公司副总经理。

王琪，总会计师、外部董事。详见董事会成员简历。

卢春宁，1976年11月出生，中共党员，西安建筑科技大学本科毕业，武汉科技大学工程硕士，正高级工程师职称。曾任柳钢股份中板厂副厂长、厂长，广西柳钢国际贸易有限公司董事长，桂林仙源健康产业股份有限公司董事长，广西柳钢医养集团有限公司董事长、总经理，柳钢集团技术中心主任，广西柳钢华创科技研发有限公司董事长、总经理。现任柳钢集团副总经理、总工程师。

（四）公司其他人员构成

**图表 8-8 截至2024年3月末担保人员工情况**

| 在职员工总数 | 28,268 | |
|---|---|---|
| **专业构成** | | |
| **专业构成类别** | **专业构成人数（人）** | **占比** |
| 生产人员 | 20,160 | 71.32% |
| 销售人员 | 141 | 0.50% |
| 技术人员 | 4,421 | 15.64% |
| 财务人员 | 203 | 0.72% |
| 行政人员 | 3,343 | 11.82% |
| **教育程度** | | |
| **教育程度类别** | **数量（人）** | **占比** |
| 本科及以上 | 9,845 | 34.83% |
| 大专学历 | 11,395 | 40.31% |
| 中专及以下 | 7,028 | 24.86% |

## 八、担保人的经营范围及主营业务情况

（一）经营总体情况

担保人是广西最大的钢铁生产企业，拥有柳州本部钢铁基地、防城港钢铁基地、玉林不锈钢基地等多个生产基地，年产钢能力1,880万吨，在全国单一钢企（不含由多个钢厂组成的集团）中排名前十名以内。拥有先进水平的焦化、烧结（球团）、炼铁、炼钢、轧钢等完整的钢铁生产工艺流程，下辖矿山、焦化厂、烧结厂、炼铁厂、炼钢厂、中板厂、热轧厂、冷轧厂、棒线厂、中型厂等主体生产厂和相应的辅助配套设施，拥有独立完整的资产结构，具有完整的供应、生产和销售系统及生产技术。其经营业务除生产钢材、钢板等钢铁产品外，围绕制造产业还派生有能源及化工产品生产（如余热发电）、原材料贸易、房地产开发和其他业务（包括医院、学校、宾馆等），

2018 年通过合并十一冶建设集团有限公司，还增加了建筑施工业务。

柳钢集团分钢铁产业和非钢产业两部分经营管理，主要钢铁产品的生产销售集中在柳钢股份，柳钢集团本部保留非钢产业和与炼钢有关的焦炭、气体、水、电力等原燃料供应业务，2018 年以前非钢铁业务规模相对较小，包括汽车货物运输，房地产、化工产品和气体产品的生产销售等，主要由担保人其他全资和控股子公司运营。2018 年由于合并了十一冶建设集团有限公司，该公司为具有一定规模的建筑工程施工企业，使得担保人营业收入中增加了建筑工程收入，担保人非钢铁业务板块收入占公司主营业务收入的比例由 2018 年以前的约 10%上升到 2018 年末的 26.47%。合并十一冶集团后，非钢铁业务板块收入占比基本维持在 30%左右。

2021 年企业实现营业收入 1,325.33 亿元，其中钢铁产品收入 1,001.57 亿元，贸易和物流收入 157.75 亿元，能源及化工产品收入 17.26 亿元，环保与资源综合利用收入 17.33 亿元，医疗卫生与酒店旅游收入 4.41 亿元，房地产收入 6.46 亿元，建造工程收入 104.25 亿元，其他板块业务收入 16.31 亿元。

2022 年企业实现营业收入 997.59 亿元，其中钢铁产品收入 747.17 亿元，贸易和物流收入 90.33 亿元，能源及化工产品收入 21.3 亿元，环保与资源综合利用收入 13.02 亿元，医疗卫生与酒店旅游收入 4.36 亿元，房地产收入 4.78 亿元，建造工程收入 95.93 亿元，其他板块业务收入 20.7 亿元。

2023 年企业实现营业收入 1,065.38 亿元，其中钢铁产品收入 732.98 亿元，贸易和物流收入 180.78 亿元，能源及化工产品收入 17.19 亿元，环保与资源综合利用收入 9.7 亿元，医疗卫生与酒店旅游收入 4.48 亿元，房地产收入 13.2 亿元，建造工程收入 89.12 亿元，其他板块业务收入 17.93 亿元。

2024 年 1-3 月企业实现营业收入 219.88 亿元，其中钢铁产品收入 181.98 亿元，贸易和物流收入 15.56 亿元，能源及化工产品收入 4.22 亿元，环保与资源综合利用收入 1.73 亿元，医疗卫生与酒店旅游收入 1.08 亿元，房地产收入 0.6 亿元，建造工程收入 10.38 亿元，其他板块业务收入 4.33 亿元。

**图表 8-9 2021-2023 年及 2024 年 1-3 月营业收入及利润情况表**

单位：万元，%

| 项目/时间 | | 2021 年 | | 2022 年 | | 2023 年 | | 2024 年 1-3 月 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 营业收入 | 钢铁产品 | 10,015,678.96 | 75.57 | 7,471,663.44 | 74.90 | 7,329,769.78 | 68.80 | 1,819,803.31 | 82.76 |
| | 贸易与物流 | 1,577,534.89 | 11.90 | 903,256.84 | 9.05 | 1,807,782.57 | 16.97 | 155,555.15 | 7.07 |
| | 能源及化工产品 | 172,564.56 | 1.30 | 212,950.05 | 2.13 | 171,856.43 | 1.61 | 42,229.96 | 1.92 |
| | 环保与资源综合利 | 173,278.22 | 1.31 | 130,231.48 | 1.31 | 97,016.34 | 0.91 | 17,263.67 | 0.79 |

| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 用 | | | | | | | | |
| | 医疗卫生与酒店旅游 | 44,087.81 | 0.33 | 43,640.99 | 0.44 | 44,831.68 | 0.42 | 10,842.77 | 0.49 |
| | 房地产 | 64,590.91 | 0.49 | 47,816.10 | 0.48 | 132,000.21 | 1.24 | 6,025.50 | 0.27 |
| | 建造工程 | 1,042,476.25 | 7.87 | 959,329.89 | 9.62 | 891,183.98 | 8.36 | 103,809.57 | 4.72 |
| | 其他业务小计 | 163,050.93 | 1.23 | 207,034.91 | 2.08 | 179,328.74 | 1.68 | 43,272.69 | 1.97 |
| | **合计** | **13,253,262.53** | **100.00** | **9,975,923.70** | **100.00** | **10,653,769.73** | **100.00** | **2,198,802.63** | **100.00** |
| 营业成本 | 钢铁产品 | 8,757,133.51 | 74.30 | 7,803,433.20 | 76.92 | 7,396,751.76 | 69.91 | 1,764,688.22 | 83.73 |
| | 贸易与物流 | 1,554,530.15 | 13.19 | 881,536.21 | 8.69 | 1,789,059.31 | 16.91 | 151,870.37 | 7.21 |
| | 能源及化工产品 | 160,768.06 | 1.36 | 208,768.36 | 2.06 | 163,637.12 | 1.55 | 39,567.35 | 1.88 |
| | 环保与资源综合利用 | 133,020.70 | 1.13 | 112,818.14 | 1.11 | 87,193.11 | 0.82 | 14,350.89 | 0.68 |
| | 医疗卫生与酒店旅游 | 35,145.85 | 0.30 | 34,184.90 | 0.34 | 35,847.57 | 0.34 | 8,817.24 | 0.42 |
| | 房地产 | 48,191.99 | 0.41 | 46,658.93 | 0.46 | 138,416.06 | 1.31 | 5,454.12 | 0.26 |
| | 建造工程 | 979,953.14 | 8.31 | 897,172.42 | 8.84 | 827,436.16 | 7.82 | 89,954.30 | 4.27 |
| | 其他业务小计 | 117,611.44 | 1.00 | 160,147.77 | 1.58 | 142,183.30 | 1.34 | 32,796.61 | 1.56 |
| | **合计** | **11,786,354.84** | **100.00** | **10,144,719.93** | **100.00** | **10,580,524.38** | **100.00** | **2,107,499.10** | **100.00** |
| 毛利 | 钢铁产品 | 1,258,545.45 | 85.80 | -331,769.76 | 196.55 | -66,981.98 | -91.45 | 55,115.09 | 60.36 |
| | 贸易与物流 | 23,004.74 | 1.57 | 21,720.63 | -12.87 | 18,723.25 | 25.56 | 3,684.78 | 4.04 |
| | 能源及化工产品 | 11,796.50 | 0.80 | 4,181.69 | -2.48 | 8,219.32 | 11.22 | 2,662.61 | 2.92 |
| | 环保与资源综合利用 | 40,257.52 | 2.74 | 17,413.34 | -10.32 | 9,823.23 | 13.41 | 2,912.79 | 3.19 |
| | 医疗卫生与酒店旅游 | 8,941.96 | 0.61 | 9,456.09 | -5.60 | 8,984.11 | 12.27 | 2,025.53 | 2.22 |
| | 房地产 | 16,398.92 | 1.12 | 1,157.17 | -0.69 | -6,415.84 | -8.76 | 571.38 | 0.63 |
| | 建造工程 | 62,523.11 | 4.26 | 62,157.47 | -36.82 | 63,747.82 | 87.03 | 13,855.26 | 15.17 |
| | 其他业务小计 | 45,439.49 | 3.10 | 46,887.14 | -27.78 | 37,145.44 | 50.71 | 10,476.08 | 11.47 |
| | **合计** | **1,466,907.69** | **100.00** | **-168,796.23** | **100.00** | **73,245.35** | **100.00** | **91,303.52** | **100.00** |
| 毛利率 | 钢铁产品 | 12.57 | | -4.44 | | -0.91 | | 3.03 | |
| | 贸易与物流 | 1.46 | | 2.40 | | 1.04 | | 2.37 | |
| | 能源及化工产品 | 6.84 | | 1.96 | | 4.78 | | 6.31 | |
| | 环保与资源综合利用 | 23.23 | | 13.37 | | 10.13 | | 16.87 | |
| | 医疗卫生与酒店旅游 | 20.28 | | 21.67 | | 20.04 | | 18.68 | |
| | 房地产 | 25.39 | | 2.42 | | -4.86 | | 9.48 | |
| | 建造工程 | 6.00 | | 6.48 | | 7.15 | | 13.35 | |
| | 其他业务小计 | 27.87 | | 22.65 | | 20.71 | | 24.21 | |
| | **合计** | **11.07** | | **-1.69** | | **0.69** | | **4.15** | |

2021-2023年及2024年1-3月，担保人营业总收入为1,325.33亿元、997.59亿元、1,065.38亿元、219.88亿元，其中钢铁产品业务收入分别为1,001.57亿元、747.17亿元、732.98亿元、181.98亿元，占营业收入比重分别为75.57%、74.9%、68.8%、82.76%；2021-2023年及2024年1-3月，公司的营业收入毛利润分别为146.69亿元、-16.88亿元、7.32亿元、9.13亿元，毛利率分别为11.07%、-1.69%、0.69%、4.15%。2022年以来，因钢铁行业进入新一轮深度下行周期，原料成本上升，市场需求不足、钢价大幅下跌，钢铁产品盈利空间大幅压缩，影响担保人整体毛利率下降。担保人多措并举，积极推进公司提质增效，盈利情况逐步好转，2023年毛利实现同比扭亏为盈。

2021-2023年及2024年1-3月，担保人钢铁业务收入占比较高，因此营业收入和

盈利情况受到钢铁市场景气程度影响很大，钢铁板块业务收入占比基本保持在65%以上，是担保人的核心收入和利润来源。2021年，受铁矿石、焦煤等原燃料价格大幅上涨影响，上半年钢材价格一路走高，随后钢材价格高位回调，尤其是四季度以来，受需求减少等影响，钢材价格大幅下滑，钢铁行业效益呈前高后低走势。担保人营业收入较上年增长12.89%，其中钢铁产品板块收入同比上升18.24%。2022年市场需求持续缩减，钢材价格同比大幅下滑，担保人营业收入较上年减少24.73%，其中钢铁产品板块收入同比减少25.4%。2023年，受地产景气度下行、经济发展不及预期，钢铁行业需求端仍延续疲软态势，但供给端小幅增长，供需失衡导致钢材价格震荡下行；担保人积极外拓市场，多元产业协同创造能力增加，营业收入较上年增加6.79%，其中贸易板块收入同比增加100.14%，钢铁产品板块收入同比减少1.9%。

（二）各业务板块经营情况

2023年，担保人钢铁产品、贸易与物流、建造工程、能源及化工产品等四大业务板块实现的营业收入分别占营业总收入的68.8%、16.97%、8.36%、1.61%。目前钢材板块仍是担保人的核心收入来源，占比大于65%。

1、钢铁板块

担保人2021-2023年及2024年1-3月钢铁板块业务收入分别为1,001.57亿元、747.17亿元、732.98亿元、181.98亿元；钢铁板块业务成本分别为875.71亿元、780.34亿元、739.68亿元、176.47亿元；钢铁板块业务毛利分别为125.85亿元、-33.18亿元、-6.7亿元、5.51亿元。

2021年，受国民经济整体向好、全球大宗商品价格上涨、钢材价格波动上行等因素影响，2021年担保人钢铁产品毛利125.85亿元，整体营业利润77.02亿元，净利润68.39亿元。

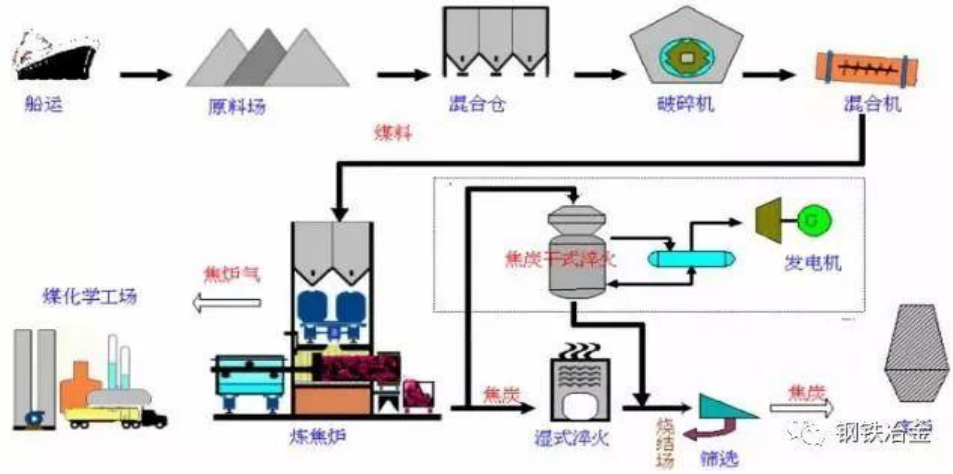
2022年，钢铁行业下游需求转弱，原燃料价格大幅上涨，利润空间被压缩，担保人钢铁产品毛利-33.18亿元，担保人整体营业利润-75.37亿元，净利润-65.02亿元。

2023年，受地产景气度下行、经济发展不及预期影响，钢铁行业需求端仍延续疲软态势，担保人积极采取提质降本各项措施应对新一轮行业深度下行周期，同比减亏幅度超30%，担保人钢铁产品毛利-6.7亿元，担保人整体营业利润-50.35亿元，净利润-49.56亿元。

2024年1-3月，受寒潮天气、国内重点会议召开等影响，全国项目开工进程较慢、工厂开工率较低，下游需求未释放，钢材价格出现较大幅度回调，担保人钢铁产品毛利5.51亿元，担保人整体营业利润-7.42亿元，净利润-7.68亿元。

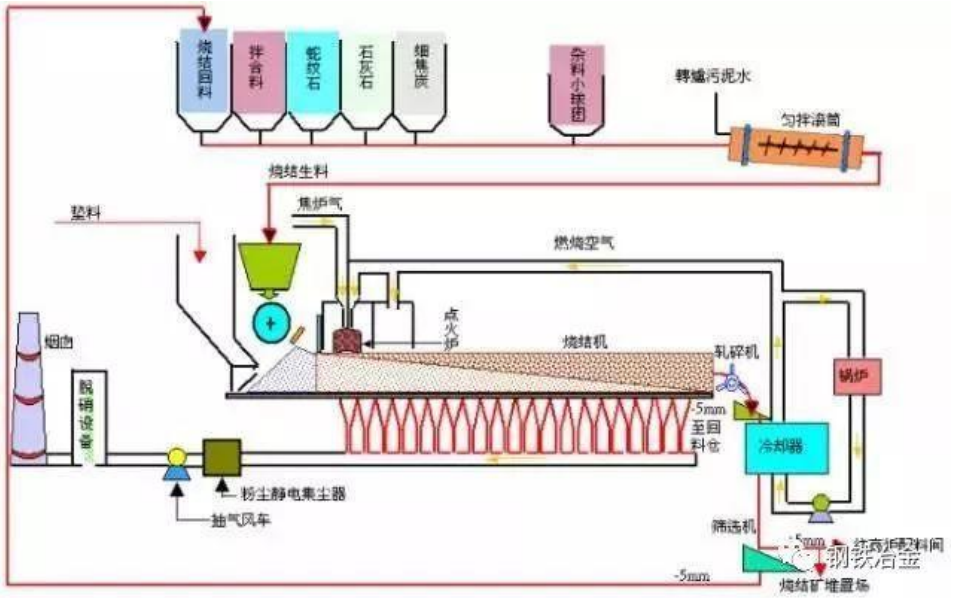
①主要生产工艺

**图表 8-10 工艺流程图**



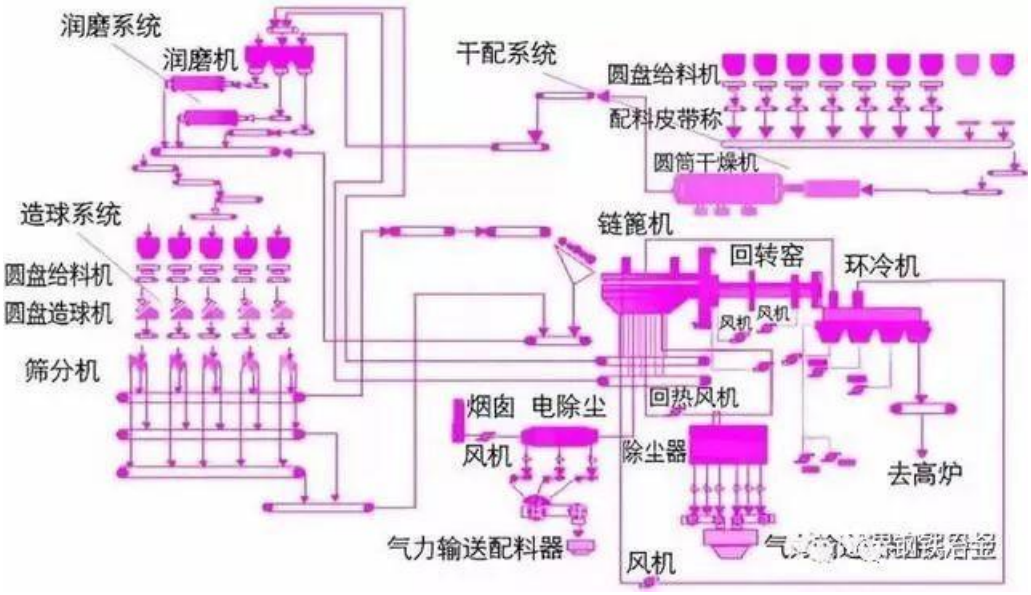

1）炼焦

炼焦生产流程：炼焦作业是将焦煤经混合，破碎后加入炼焦炉内经干馏后产生热焦碳及粗焦炉气之制程。



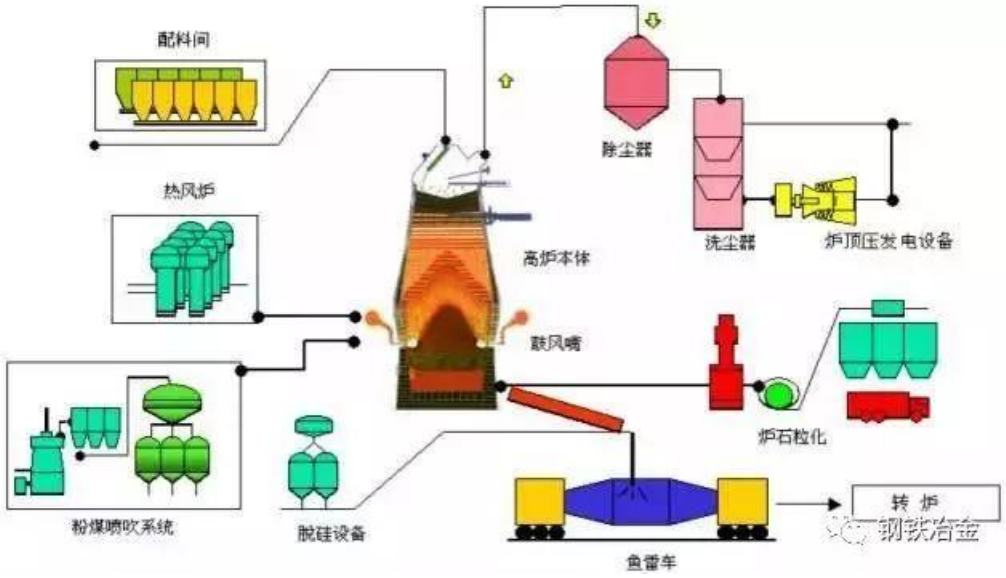

2）烧结

烧结生产流程：烧结作业系将粉铁矿，各类助熔剂及细焦炭经由混拌、造粒后，经由布料系统加入烧结机，由点火炉点燃细焦炭，经由抽气风车抽风完成烧结反应，高热之烧结矿经破碎冷却、筛选后，送往高炉作为冶炼铁水之主要原料。



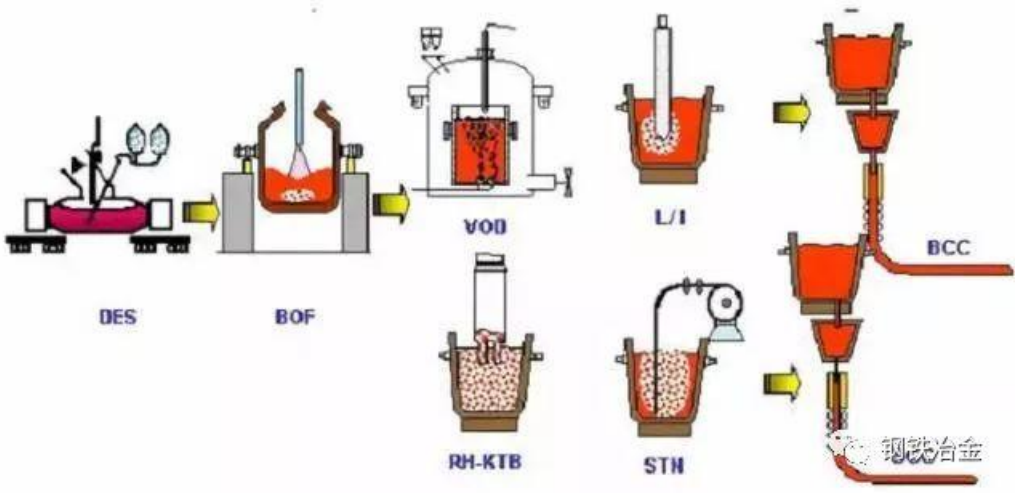

3）球团

篦机-回转窑-环冷机球团生产工艺过程主要包括以下几个部分：制煤系统、原料系统、干配系统、造球焙烧系统、润磨系统。球团生产过程可概述为：将准备好的原料（细磨精矿和添加剂等），按一定比例经过干配混匀后，进入造球系统造球，然后进入链篦机-回转窑-环冷机进行干燥、高温焙烧、冷却，直至送入成品系统。其中回转窑高温焙烧是最重要的一环，决定着球团矿的性能和产量，如上图所示。



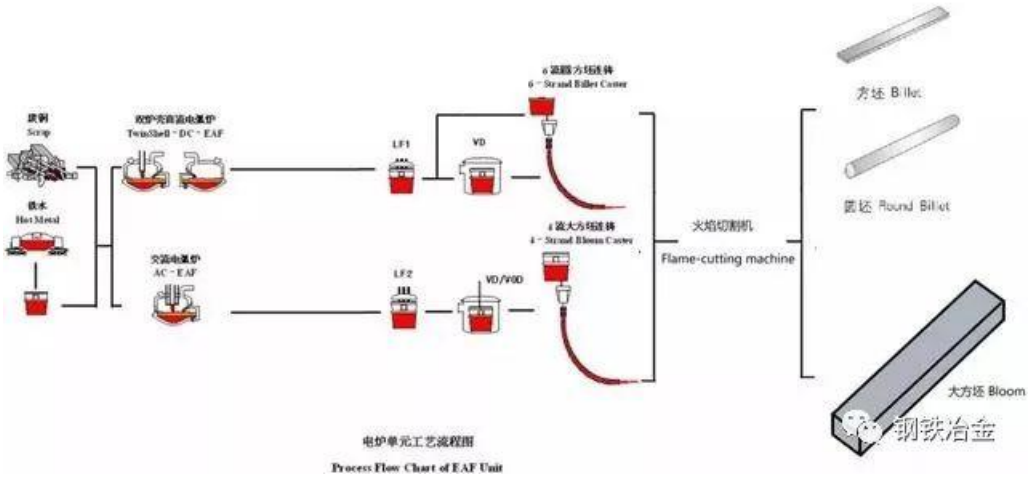

4）高炉炼铁

高炉生产流程：高炉作业是将铁矿石、焦炭及助熔剂由高炉顶部加入炉内，再由炉下部鼓风嘴鼓入高温热风，产生还原气体，还原铁矿石，产生熔融铁水与熔渣之炼铁制程。




5）转炉炼钢

转炉生产流程：炼钢厂先将熔铁送前处理站作脱硫脱磷处理，经转炉吹炼后，再依订单钢种特性及品质需求，送二次精炼处理站（RH 真空脱气处理站、LadleInjection 盛桶吹射处理站、VOD 真空吹氧脱碳处理站、STN 搅拌站等）进行各种处理，调整钢液成份，最后送大钢胚及扁钢胚连续铸造机，浇铸成红热钢胚半成品，经检验、研磨或烧除表面缺陷，或直接送下游轧制成条钢、线材、钢板、钢卷及钢片等成品。




6）电炉炼钢

电炉炼钢主要利用电弧热，在电弧作用区，温度高达 4,000℃。冶炼过程一般分为熔化期、氧化期和还原期，在炉内不仅能造成氧化气氛，还能造成还原气氛，因此脱磷、脱硫的效率很高。

以电为能源的炼钢过程。

此类炼钢炉即电炉种类有电弧炉、感应电炉、电渣炉、电子束炉、自耗电弧炉等。通常说的电炉钢是用碱性电弧炉生产的钢。

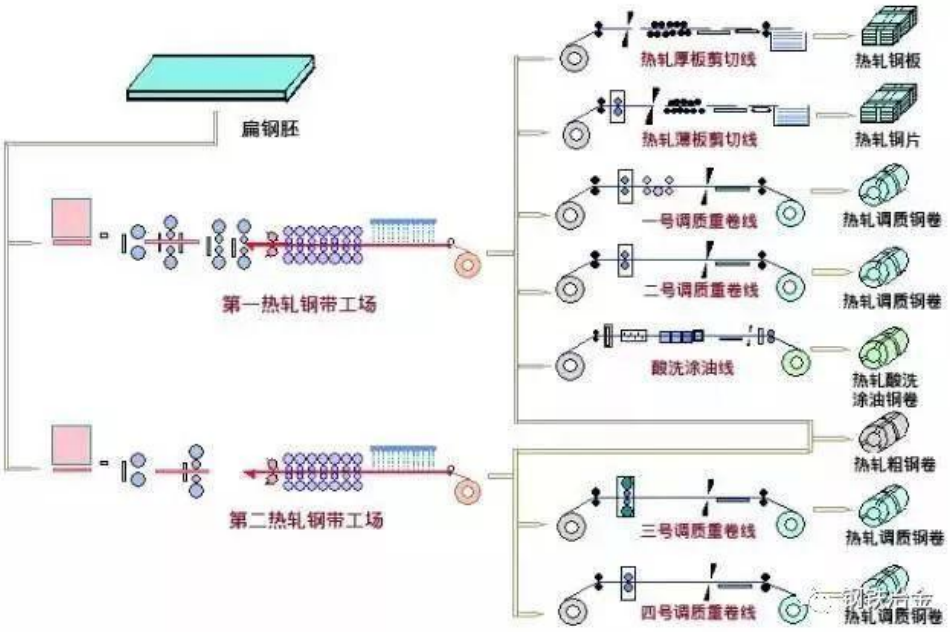
电炉钢多用来生产优质碳素结构钢、工具钢和合金钢等。这类钢质量优良、性能

均匀。在相同含碳量时，电炉钢的强度和塑性优于平炉钢。电炉钢用相近钢种废钢为主要原料，也有用海绵铁代替部分废钢。通过加入铁合金来调整化学成分、合金元素含量。

以废钢为原料的电炉炼钢，比之高炉转炉法基建投资少，同时由于直接还原的发展，为电炉提供金属化球团代替大部分废钢，因此就大大地推动了电炉炼钢。

7）连铸制坯

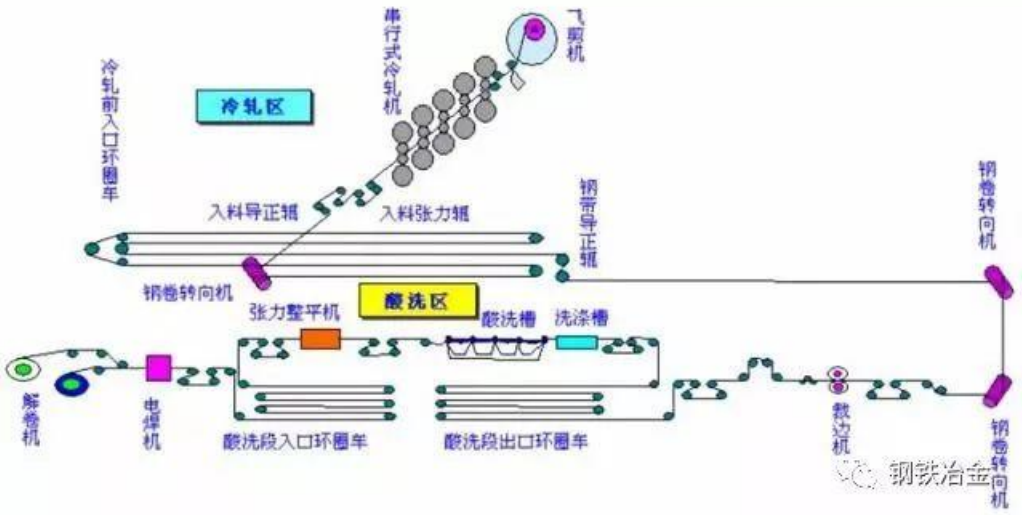
连铸生产流程：连续铸造作业乃是将钢液转变成钢胚之过程。上游处理完成之钢液，以盛钢桶运送到转台，经由钢液分配器分成数股，分别注入特定形状之铸模内，开始冷却凝固成形，生成外为凝固壳、内为钢液之铸胚，接着铸胚被引拔到弧状铸道中，经二次冷却继续凝固到完全凝固。经矫直后再依订单长度切割成块，方块形即为大钢胚，板状形即为扁钢胚。此半成品视需要经钢胚表面处理后，再送轧钢厂轧延。




8）热轧

热轧生产流程>第一热轧钢带生产流程：热轧钢带工场主要制程是将扁钢胚加热后，经粗轧机及精轧机轧延成钢带，并以层流冷却系统喷水冷却至适当温度，再由盘卷机卷成粗钢卷。

热轧生产流程>第二热轧钢带生产流程：热轧钢带工场主要制程是将扁钢胚加热后，经粗轧机及精轧机轧延成钢带，并以层流冷却系统喷水冷却至适当温度，再由盘卷机卷成粗钢卷。

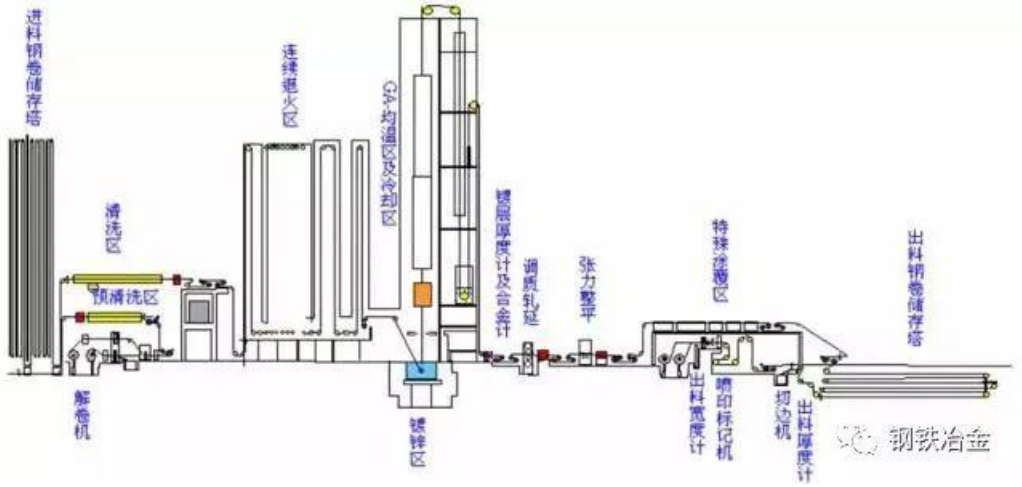



9）冷轧

第一酸洗冷轧线：第一酸洗冷轧线接收热轧钢卷，经过解卷、焊接、整平、盐酸酸洗、裁边之后，再经由串列式冷轧机轧延成厚度较薄之冷轧钢卷。

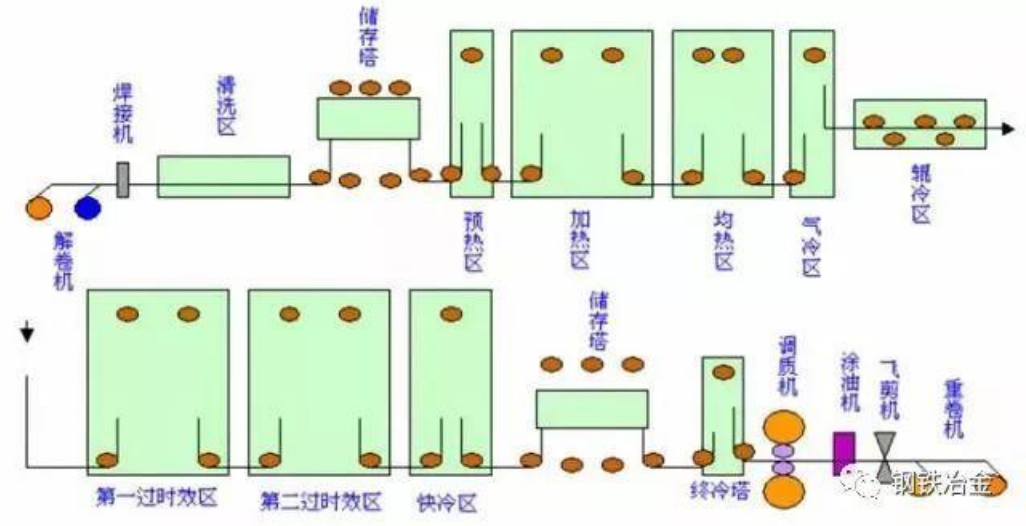
第二酸洗冷轧线：第二酸洗冷轧线是利用张力整平机及酸洗去除热轧钢卷锈皮，清洗、烘干去除钢带表面残酸，由裁边机将钢带裁至下游产线所需宽度及经四站六重式轧延机将热轧钢卷轧至客户所需厚度，并藉自动板形控制器来改善钢带板形，是一连续式酸洗冷轧制程产线。

10）热浸镀锌




连续热浸镀锌线：热浸镀锌线是一条连续性生产线，酸洗冷轧后钢卷送入本产线经过焊接、表面清洗及退火之后进入锌槽镀锌（GI 材）或再加热产生锌铁合金（GA 材），接着再经过调质轧延及张力整平，最后再依不同需求实施后处理或涂油作业。

11）退火



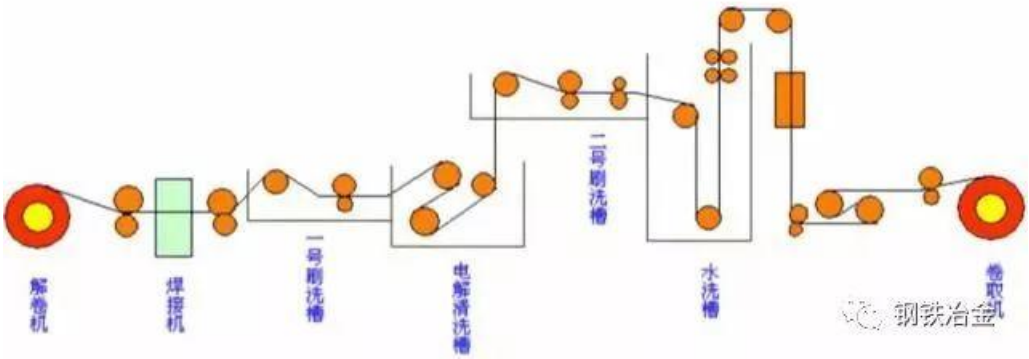

第一连续退火线：第一连续退火线包括清洗、退火、调质及精整等制程。钢带经由焊接机焊接后，进入退火炉退火，而退火炉依不同钢种赋予不同退火温度，使其达到应有的机械性质，最后再依客户订单赋予钢带表面粗糙度、涂油量、分切及包装。

第二连续退火线：第二连续退火线包括清洗、退火、调质及精整等制程。先将冷轧后钢带表面残留之轧延油洗净，再将其加热至700～850℃，以去除钢带内部应力，并且使其再结晶及调整组织内固溶碳含量，以确保机械性质的稳定，再利用调质轧延以消除降伏点伸长，改善其材质及平坦度，并赋予钢带所需之表面粗糙度。最后依客户订单将钢带涂防锈油、分切及包装。

12）罩式退火

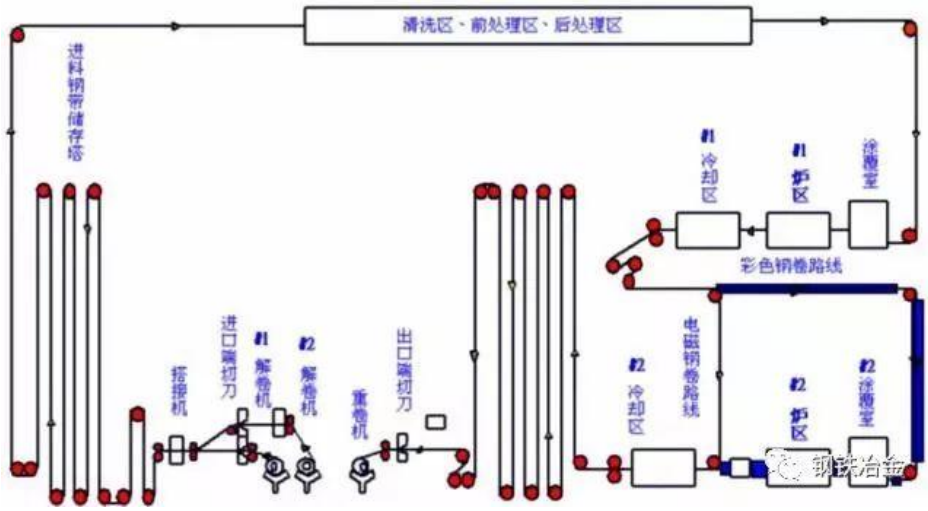
罩式退火炉：罩式退火炉之功能系将冷轧钢卷在H2或HN气氛下，进行钢卷之再结晶及光辉退火。

13）电解清洗




电解清洗线：电解清洗线接收冷轧钢卷，经过解卷、焊接以及电解碱洗，产制电解清洗钢卷。

14）涂覆




连续涂覆线：连续涂覆线有两项主要产品，电磁钢卷及彩色钢卷。生产电磁钢卷的作业是接收第一连续退火线之母材后，经过清洗、水性绝缘涂料涂覆、烘焙、冷却的制程。生产彩色钢卷作业是接收冷轧母材后，经过清洗及磷酸皮膜处理、底漆涂覆、面漆涂覆、烘焙、冷却的制程。

电磁钢片涂覆线：电磁钢片涂覆线是设计专为生产电磁钢卷的产线。生产电磁钢卷的作业是接收第一连续退火线之母材后经过清洗，涂上水性绝缘涂料、烘焙、冷却的制程。

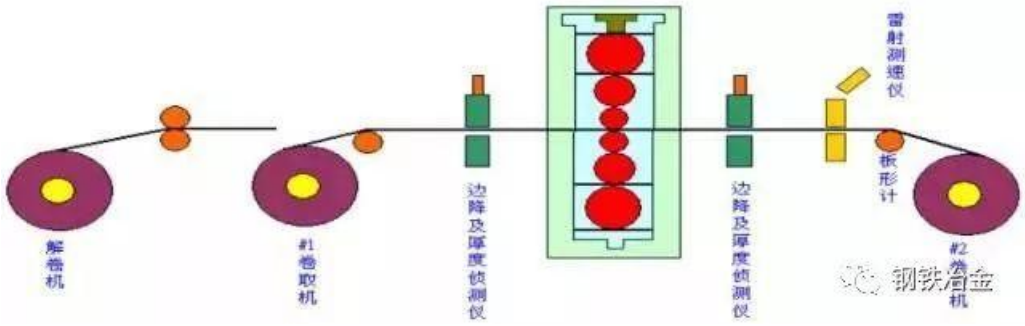
15）电气镀锌

电气镀锌线：电气镀锌生产作业是将冷轧钢卷经由前段进料区、清洗与酸洗区、电镀区、后处理区、抗指纹涂覆区及后段出料区，产出电气镀锌钢卷成品。

16）重卷

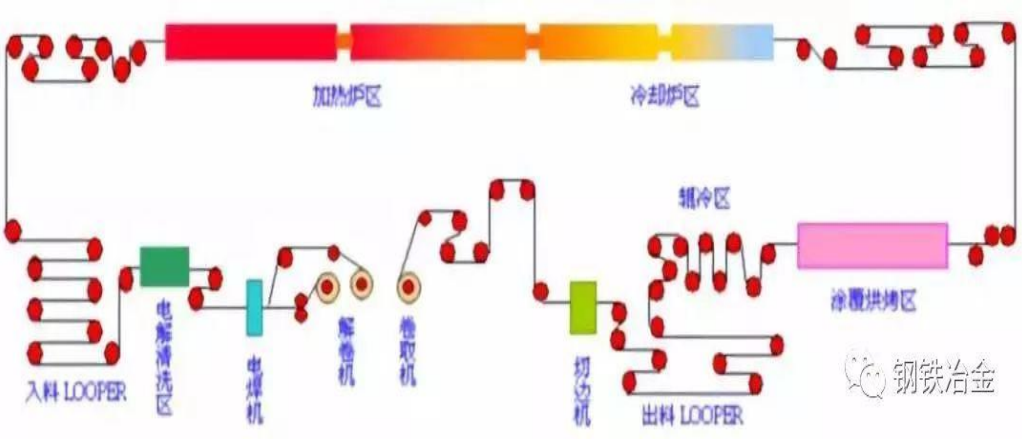
重卷线：重卷线功能系将退火及调质后冷轧钢卷施以涂油、重卷及分切制程之后，加以包装入库。

17）往复式冷轧



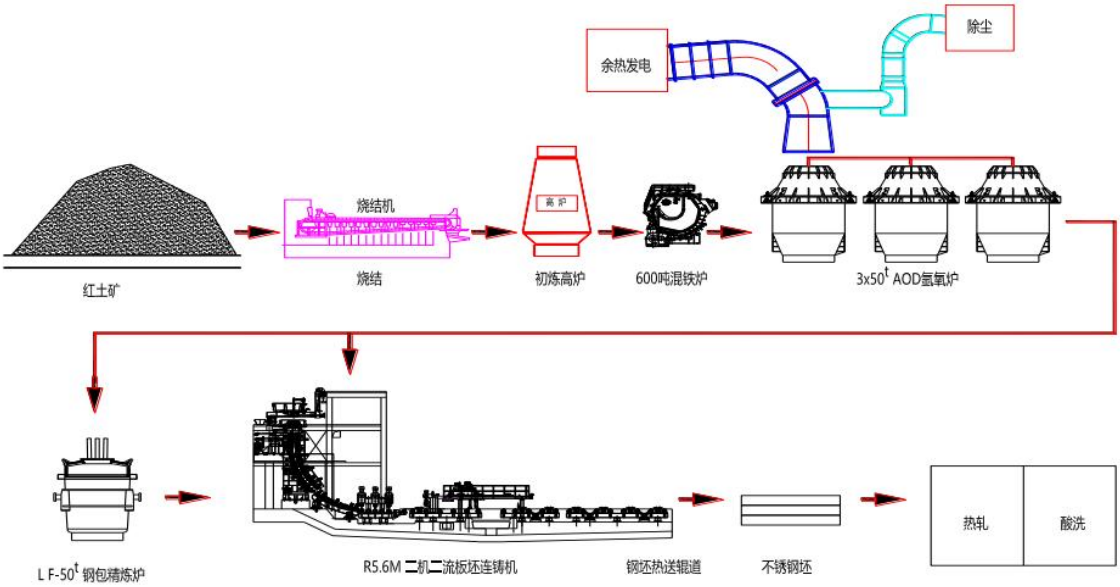

往复式冷轧机：往复式冷轧机接收热轧酸洗钢卷（未退火与预退火），经过解卷、穿引之后，再经由六重式冷轧机轧延成厚度较薄之冷轧钢卷。

18）退火涂覆




水平式退火涂覆线：水平式退火涂覆线包括清洗、退火、涂覆及切边等制程。钢带经由焊接机焊接后，进入退火炉退火，而退火炉依不同钢种赋予不同退火温度，使其达到应有的铁损值，再依客户订单涂覆不同之水性绝缘涂料，涂膜厚度，分切及包装。

不锈钢板的完整生产流程为：红土镍矿（湿）→干燥→烧结→初炼（产品为：镍铁）→精炼（产品为：不锈钢坯）→热轧与酸洗（产品为：不锈钢卷板）。流程图如下：




②产能情况

碳钢：公司目前具备年综合产铁 1,771 万吨、钢 1,880 万吨、钢材 2,950 万吨的生产能力，集合成了以用户需求为导向的低成本、高效率、洁净钢生产服务平台。可生产多个系列数百种规格产品，位处我国泛珠三角、大西南、北部湾与东盟经济圈黄金

区位，是全球 50 强钢铁企业、中国 500 强企业、中国特大型钢铁联合企业。

不锈钢：镍铁产能 65 万吨、不锈钢炼钢 153 万吨、热轧产能 120 万吨、退火酸洗产能 60 万吨、不锈钢冷轧产能 65 万吨。

**图表 8-11 2021-2023 年及 2024 年 1-3 月公司主要设备参数、产能、产量情况表**

单位：万吨

| 产品类别 | 产品种类 | 产能 | 产量 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 1-3 月 |
| 炼铁 | 铁 | 1,771 | 1,803 | 1,607 | 1,805 | 445 |
| 炼钢 | 粗钢 | 1,880 | 1,929 | 1,769 | 1,815 | 483 |
| 轧钢 | 棒材 | 870 | 698 | 532 | 541 | 116 |
| | 型材 | 90 | - | - | | |
| | 线材 | 320 | 122 | 101 | 136 | 26 |
| | 中板 | 160 | 142 | 162 | 161 | 40 |
| | 热卷 | 1,080 | 571 | 388 | 482 | 105 |
| | 冷卷 | 430 | 527 | 548 | 603 | 179 |
| | **轧钢小计** | **2,950** | **2,060** | **1,731** | **1,923** | **466** |
| 镍铁 | 精制镍铁 | 65 | 39 | 36 | 32 | 7 |
| 炼钢 | 不锈钢坯 | 153 | 68 | 52 | 47 | **11** |
| 热轧 | 不锈钢（黑皮） | 120 | 69 | 59 | 47 | 10 |
| 退火酸洗 | 不锈钢板 | 60 | 56 | 52 | 39 | 1 |
| 不锈钢冷轧 | 不锈钢冷轧卷板 | 65 | 9 | 3 | 2 | 5 |
| **合计** | | **7,064** | **6,033** | **5,309** | **5,710** | 1428 |

注：1、近年来担保人粗钢、铁、棒材产量、冷卷产量等均超出预计产能，由于设备产能是基于设备一定的工作强度内的一个计划值，而产量是根据企业实际以及市场效益来安排的，市场效益好，公司实行满负荷生产，提高产能利用率。2、表中热

卷产量数据统计剔除作为原燃料用于生产冷卷的产量部分。

**图表 8-12 2021-2023年及2024年1-3月公司主要产品销量**

单位：万吨

| 产品 | 2021年 | 2022年 | 2023年 | 2024年1-3月 |
|---|---|---|---|---|
| 中板 | 141.91 | 160.47 | 160.84 | 39.05 |
| 线材 | 119.40 | 98.57 | 132.93 | 25.49 |
| 热卷 | 564.75 | 383.84 | 484.22 | 105.67 |
| 冷卷 | 517.98 | 546.69 | 603.50 | 172.53 |
| 棒材 | 697.00 | 534.22 | 539.53 | 114.50 |
| 型材 | 0.01 | - | - | - |
| 不锈钢 | 67.17 | 52.47 | 44.57 | 8.42 |
| **合计** | **2,108.22** | **1,776.26** | **1,965.58** | **465.65** |

担保人采取以销定产的生产模式，每周开品种计划会，根据市场需求和订单情况及时调整产品结构、安排生产计划，近三年年钢材产量保持较好水平，分别为2,060万吨、1,731万吨和1,923万吨，钢材产能利用率较高。2021年-2023年及2024年1-3月，担保人铁产量分别1,803万吨、1,606万吨、1,683万吨和417万吨；粗钢产量分别为1,929万吨、1,769万吨、1,815万吨和483万吨，担保人钢铁产销量较为稳定。担保人钢铁产量保持较好水平的主要原因是公司处于南方钢铁业相对不发达的区域，具有比较强的区位优势，按当时的市场环境，企业抓住近几年钢材市场向好的有利时机，加大生产，扩大收入。柳钢集团2018年6月起将中金公司纳入合并范围，2023年镍铁产量32万吨，不锈钢钢坯产量47万吨，不锈钢黑皮产量47万吨，不锈钢板产量47万吨，不锈钢板及卷板41万吨。2024年1-3月，镍铁产量7万吨，不锈钢钢坯产量11万吨，不锈钢黑皮产量10万吨，不锈钢板及轧卷产量6万吨。

③产品结构

柳钢集团主要产品包括中厚板、中型材、棒材、高速线材、焦化副产品、气体、热轧卷和冷轧卷等八大系列产品。由于公司轧钢能力大于炼钢能力，可以根据市场需求以效益优先原则灵活调节结构，其中柳钢集团（母公司）的主营业务为轧钢等，主要产品为热轧卷和冷轧卷；柳钢股份公司主营业务为烧结、炼铁、炼钢、轧钢等，主要产品以焦炭、烧结、铁、钢冶炼及板材、线材等钢压延加工业等为主。产品畅销国内市场和出口至亚、非、欧、美的几十个国家和地区，广泛应用于汽车、家电、石油化工、机械制造、能源交通、金属制品、核电、电子仪表等行业。

2021-2023年，公司钢材产量保持较好水平。2021年，公司热卷、冷卷和棒材产

量分别为571万吨、527万吨和698万吨，上述产品合计占2021年钢材产量的87.18%。2022年公司热卷、冷卷和棒材产量分别为388万吨、548万吨和532万吨，上述产品合计占2022年钢材产量的84.81%。2023年公司热卷、冷卷和棒材产量分别为482万吨、603万吨和541万吨，上述产品合计占2023年钢材产量的84.60%。

2018年担保人收购中金公司后，担保人钢铁板块产品增加了镍铁和不锈钢产品系列。2024年1-3月不锈钢产品系列中镍铁产量7万吨，不锈钢坯产量11万吨，其他各类不锈钢产品产量6万吨。

**图表 8-13 柳钢集团主要产品产量结构**

单位：万吨

| 产品种类 | 2021年 | 2022年 | 2023年 | 2024年1-3月 |
|---|---|---|---|---|
| 铁 | 1,803 | 1,607 | 1,805 | 445 |
| 粗钢 | 1,929 | 1,769 | 1,815 | 483 |
| 棒材 | 698 | 532 | 541 | 116 |
| 型材 | - | - | - | - |
| 线材 | 122 | 101 | 136 | 26 |
| 中板 | 142 | 162 | 161 | 40 |
| 热卷 | 571 | 388 | 482 | 105 |
| 冷卷 | 527 | 548 | 603 | 179 |
| 精制镍铁 | 39 | 36 | 32 | 7 |
| 不锈钢坯 | 68 | 52 | 47 | 11 |
| 不锈钢（黑皮） | 69 | 59 | 47 | 10 |
| 不锈钢板 | 56 | 52 | 39 | 1 |
| 不锈钢冷轧卷板 | 9 | 3 | 2 | 5 |

备注：表中热卷产量数据统计剔除作为原燃料用于生产冷卷的产量部分。

柳钢集团钢铁生产规模已接近设计产能，2010年柳钢粗钢产量破1,000万吨以来，每年产量均保持稳定增长，目前规模已居行业前列，2021年-2023年，在冶金工业规划研究院发布年度钢铁企业发展质量暨综合竞争力评估结果中，获评“A+级竞争力极强钢铁企业”。2023年，根据《世界钢铁统计数据2022》权威发布全球前50大钢铁企业排名情况，柳钢排名第18位。

④质量管理

柳钢集团虽然是成立时间较早（1958年建厂）的国有大型钢企，但是设备大部分已在2000年以后全部更新，加上严格的质量管理，柳钢生产的钢材质量较稳定得到市场认可。在产品质量方面，该公司产品已通过质量管理体系GB/T19001、职业健康

安全管理体系GB/T28001、环境管理体系GB/T24001、能源管理体系GB/T23331、汽车用钢质量管理体系IATF16949、测量管理体系GB/T19022、两化融合管理体系GB/T23001七体系整合的管理体系，并且保持认证证书持续有效。公司冶金材料检测中心获得了CNAS-CL01国家实验室认可。

⑤产品生产策略

柳钢集团是华南地区最大的全产品系的钢企，其产品覆盖建筑用材（线材、型材）、板材（厚板、中板、冷轧板、热轧板等）、特种钢材（如建筑用钢钉、角钢等等）。在产品生产中，产品品种产量随市场而定是柳钢集团核心的竞争优势。在碳钢方面，担保人粗钢产能1,880万吨，但钢材生产能力达2,950万吨，意味着柳钢集团可根据市场情况随时调整各类产品规模。

⑥原材料采购

为充分发挥集团化运营的优势，公司设立专门物资采购部门，统筹公司整体原燃料采购战略的制定与实施、原燃料采购计划的编制及采购预算管理，柳钢国贸公司、志港公司主要负责国外原然料采购等。2021-2023年及2024年1-3月，公司主要原材料采购情况见下表：

**图表 8-14 担保人原材料采购情况表**

| 项目 | 2021年 | | 2022年 | | 2023年 | | 2024年1-3月 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 数量（万吨） | 平均单价（元/吨） | 数量（万吨） | 平均单价（元/吨） | 数量（万吨） | 平均单价（元/吨） | 数量（万吨） | 平均单价（元/吨） |
| 铁矿石 | 3,055.49 | 1,172.18 | 2,484.01 | 921.49 | 3,225.97 | 943.38 | 717.21 | 1,006.33 |
| 煤炭 | 1,411.16 | 1,969.32 | 1,175.29 | 2,633.26 | 1,345.54 | 2,006.08 | 333.41 | 2,136.68 |
| 废钢 | 415.43 | 3,011.44 | 301.09 | 2,861.26 | 337.98 | 2,681.16 | 51.62 | 2,675.75 |

A.铁矿石采购

因担保人没有能满足生产经营所需高品味的自有矿山，故生产所需的铁矿石均对外采购，外购比例近100%，其中进口铁矿石约占采购总量95%以上，采购来源主要是力拓、必和必拓、淡水河谷大型铁矿石供应商。国内采购约占采购总量低于5%，考虑运输距离因素，主要是从广东等地采购。

进口铁矿石主要来自澳大利亚、巴西、俄罗斯和新西兰等国家地区，进口矿的定价方式为指数定价，定价区间各不相同。除大型铁矿石供应商外，公司从其他进口商处采购铁矿石，采用一单一签的方式，价格一单一价。公司进口采购的结算方式为货款以信用证或现款支付，商检费、进口增值税、保险费、海运费等以现款支付，堆存费、铁运费等以现款和票据支付。国内采购铁矿石的定价方式为签订年度或月度采购

合同，价格随行就市，结算方式是以票据支付。

公司与主要铁矿石供应商协议签订情况见下表：

**图表 8-15 担保人与主要铁矿石供应商协议签订情况表**

单位：万吨/年

| 单位 | 协议采购量 | 协议期限 |
|---|---|---|
| Vale | 300 | 2024/1/1-2024/12/31 |
| FMG | 60 | 2024/1/1-2024/12/31 |
| 力拓 | 295 | 2024/1/1-2024/12/31 |
| BHP | 940 | 2024/3/1-2025/3/31 |
| 泰富资源 | 100 | 2024/1/1-2024/12/31 |

**图表 8-16 担保人 2021-2023 年及 2024 年 1-3 月采购前五大合作商情况表**

单位：万元

| 序号 | 2021 年 | | | | 2022 年 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 供应商 | 采购物品 | 交易金额 | 占比比例% | 供应商 | 采购物品 | 交易金额 | 占比比例% |
| 1 | 广西柳钢国际贸易有限公司 | 煤、矿 | 1,467,668.63 | 17.18 | 广西柳钢国际贸易有限公司 | 铁矿石、煤炭 | 1,320,459.06 | 14.28 |
| 2 | chesconindustrieslimited | 煤、矿 | 816,575.30 | 9.56 | 志港实业有限公司 | 铁矿石、煤炭 | 343,105.24 | 3.71 |
| 3 | cargillinternaitionaltradingpteL | 矿 | 291,971.63 | 3.42 | CargillInternationalTradingPteL | 铁矿石 | 155,280.14 | 1.68 |
| 4 | teckcoallimited | 煤 | 284,146.99 | 3.33 | 安徽皖煤物资贸易有限责任公司 | 煤炭 | 122,448.59 | 1.32 |
| 5 | Hongtaiinternationaltradinglimi | 矿 | 229,068.59 | 2.68 | 贵州盘江精煤股份有限公司 | 煤炭 | 113,460.39 | 1.23 |
| | 前五大供应商合计 | | 3,089,431.14 | | 前五大供应商合计 | | 2,054,753.42 | |
| | 前五大供应商采购金额占担保人采购总金额比例 | | 36.17% | | 前五大供应商采购金额占担保人采购总金额比例 | | 22.22% | |

续表：

| 序号 | 2023 年 | | | | 2024 年 1-3 月 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 供应商 | 采购物品 | 交易金额 | 占比比例% | 供应商 | 采购物品 | 交易金额 | 占比比例% |
| 1 | 广西柳钢国际贸易有限公司 | 原燃料 | 1,107,731.15 | 16.66 | 广西柳钢国际贸易有限公司 | 原燃料 | 388,613.34 | 24.72 |
| 2 | 志港实业有限公司 | 原燃料 | 356,718.91 | 5.37 | HONGTAIINTERNATIONALTRADINGLIMITED | 原燃料 | 77,387.55 | 4.92 |
| 3 | CargillInternationalTradingPteLimited | 原燃料 | 279,499.04 | 4.20 | 志港实业有限公司 | 原燃料 | 76,745.29 | 4.88 |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 4 | 西部红果煤炭交易有限公司 | 原燃料 | 240,632.01 | 3.62 | E-COMMODITIESHOLDINGSPRIVATELIMITED | 原燃料 | 54,373.70 | 3.46 |
| 5 | TRAFIGURAPTE.LTD. | 原燃料 | 142,408.64 | 2.14 | CHEONGFULI(HONGKONG)COMPANYLIMITED | 原燃料 | 37,884.45 | 2.41 |
| **前五大供应商合计** | | | **2,126,989.75** | | **前五大供应商合计** | | **635,004.33** | |
| 前五大供应商采购金额占担保人采购总金额比例 | | | 31.99% | | 前五大供应商采购金额占担保人采购总金额比例 | | 40.39% | |

注：以上前五大供应商关联企业为志港实业有限公司、广西柳钢国际贸易有限公司

**图表 8-17 担保人 2021-2023 年及 2024 年 1-3 月末进口铁矿石前五大采购商情况**

| 序号 | 2021 年 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 供应商 | 采购数量（吨） | 长协议价平均价格（元/吨） | 占比比例（%） | 现货价平均价格（元/吨） | 占比比例（%） |
| 1 | 广西柳钢国际贸易有限公司 | 7,661,989.51 | - | - | 1,123.98 | 28.82 |
| 2 | CHESCONINDUSTRIESLIMITED | 5,804,409.15 | - | - | 1,154.86 | 20.51 |
| 3 | CargillInternationalTradingPteL | 2,518,392.41 | - | - | 1,208.85 | 9.56 |
| 4 | HONGTAIINTERNATIONALTRADINGLIMI | 2,035,161.41 | - | - | 1,106.76 | 7.45 |
| 5 | CHEONGFULI(HONGKONG)COMPANYLIMI | 1,435,509.57 | - | - | 1,085.44 | 4.86 |
| 序号 | 2022 年 | | | | | |
| | 供应商 | 采购数量（吨） | 长协议价平均价格（元/吨） | 占比比例（%） | 现货价平均价格（元/吨） | 占比比例（%） |
| 1 | 广西柳钢国际贸易有限公司 | 7,553,734.95 | 781.90 | 31.86 | 864.31 | 6.31 |
| 2 | 志港实业有限公司 | 2,484,421.40 | 848.00 | 12.54 | 1,159.20 | 1.18 |
| 3 | CargillInternationalTradingPteL | 1,671,938.38 | - | - | 928.74 | 9.88 |
| 4 | TRAFIGURAPTE.LTD. | 1,182,722.73 | - | - | 902.21 | 6.79 |
| 5 | CHEONGFULI(HONGKONG)COMPANYLIMI | 971,731.60 | - | - | 841.78 | 5.20 |
| 序号 | 2023 年 | | | | | |
| | 供应商 | 采购数量（吨） | 长协议价平均价格（元/吨） | 占比比例（%） | 现货价平均价格（元/吨） | 占比比例（%） |
| 1 | 广西柳钢国际贸易有限公司 | 8,039,462.49 | 853.83 | 22.67 | 824.46 | 2.4 |
| 2 | CHESCONINDUSTRIESLIMITED | 3,202,262.57 | 820.09 | 9.49 | 881.55 | 0.15 |
| 3 | CargillInternationalTradingPteL | 3,120,229.09 | | | 895.76 | 10.25 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 4 | TRAFIGURAPTE.LTD. | 1,794,532.62 | | | 793.57 | 5.22 |
| 5 | 西部红果煤炭交易有限公司 | 1,530,368.63 | 847.79 | 3.47 | 917.83 | 1.39 |
| 序号 | 2024 年 1-3 月 | | | | | |
| | 供应商 | 采购数量（吨） | 长协议价平均价格（元/吨） | 占比比例（%） | 现货价平均价格（元/吨） | 占比比例（%） |
| 1 | 广西柳钢国际贸易有限公司 | 2,233,442.23 | 947.89 | 34.00 | 851.26 | 1.17 |
| 2 | HONGTAIINTERNATIONALTRADINGLIMI | 728,908.98 | | | 1,061.69 | 12.90 |
| 3 | 志港实业有限公司 | 447,388.53 | 968.50 | 7.22 | | |
| 4 | CHEONGFULI(HONGKONG)COMPANYLIMI | 402,687.55 | | | 940.79 | 6.32 |
| 5 | TRAFIGURAPTE.LTD. | 352,703.54 | | | 1,018.33 | 5.99 |

注：以上供应商中，关联企业为：志港实业有限公司、广西柳钢国际贸易有限公司

B.煤炭采购

公司炼铁所需焦炭由公司采购煤炭自行炼焦，煤炭来源于国内采购及进口采购，其中国内煤炭主要来自于山西、贵州、河南等地区大型煤炭企业，采用签订全年合同方式，如市场发生变化，以补充协议等形式进行调价；进口煤炭主要来自于澳大利亚、俄罗斯等国家地区。2021-2023 年煤炭采购总量分别为 1,411.16 万吨、1,175.29 万吨和 1,345.54 万吨；全球能源危机、通货膨胀等影响，煤炭采购价格呈现逐年上升态势，同期分别为 1,969.32 元/吨和 2,633.26 元/吨、2,006.08 元/吨。煤炭国内采购以现款和票据结算；煤炭进口采购以国际信用证或现汇支付。

**图表 8-18 担保人 2021-2023 年及 2024 年 1-3 月末煤炭前五大采购商情况**

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 序号 | 2021 年 | | | | | |
| | 供应商 | 采购数量（吨） | 长协议价平均价格（元/吨） | 占比比例（%） | 现货价平均价格（元/吨） | 占比比例（%） |
| 1 | 广西柳钢国际贸易有限公司 | 3,006,078.79 | 2,258.24 | 21.85 | 2,744.44 | 2.38 |
| 2 | TECKCOALLIMITED | 1,488,030.43 | - | - | 2,436.92 | 10.82 |
| 3 | CHESCONINDUSTRIESLIMITED | 721,070.66 | - | - | 2,449.58 | 5.24 |
| 4 | 江西康迅实业有限公司 | 703,695.21 | 2,191.21 | 5.12 | 2,774.73 | 1.12 |
| 5 | 贵州盘江精煤股份有限公司 | 453,064.82 | 2,453.26 | 3.29 | - | - |
| 序号 | 2022 年 | | | | | |
| | 供应商 | 采购数量（吨） | 长协议价平均价格（元/吨） | 占比比例（%） | 现货价平均价格（元/吨） | 占比比例（%） |
| 1 | 广西柳钢国际贸易有限公司 | 2,629,204.67 | 2,764.49 | 21.89 | 2,546.61 | 2.65 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2 | 志港实业有限公司 | 433,257.88 | 2,974.06 | 3.97 | 2,634.48 | 0.37 |
| 3 | 安徽皖煤物资贸易有限责任公司 | 421,389.58 | 2,905.83 | 4.17 | - | 0.00 |
| 4 | 贵州盘江精煤股份有限公司 | 434,664.74 | 2,610.30 | 3.87 | - | 0.00 |
| 5 | 广西风之顺贸易有限公司 | 397,061.90 | 2,704.67 | 3.42 | 2,720.57 | 0.24 |
| **序号** | **2023 年** | | | | | |
| | **供应商** | **采购数量（吨）** | **长协议价平均价格（元/吨）** | **占比比例（%）** | **现货价平均价格（元/吨）** | **占比比例（%）** |
| 1 | 广西柳钢国际贸易有限公司 | 2,032,630.79 | 2,103.59 | 10.13 | 2,034.21 | 5.56 |
| 2 | 海南富多达供应链管理有限公司 | 728,908.98 | - | - | 1,522.92 | 4.29 |
| 3 | E-COMMODITIESHOLDINGS PRIVATELIMI | 530,135.12 | - | - | 1,820.94 | 3.58 |
| 4 | 西部红果煤炭交易有限公司 | 516,260.62 | 2,091.93 | 4.01 | - | - |
| 5 | CHESCONINDUSTRIESLIMITED | 483,271.30 | 1,951.63 | 3.17 | 1,843.29 | 0.31 |
| **序号** | **2024 年 1-3 月** | | | | | |
| | **供应商** | **采购数量（吨）** | **长协议价平均价格（元/吨）** | **占比比例（%）** | **现货价平均价格（元/吨）** | **占比比例（%）** |
| 1 | 广西柳钢国际贸易有限公司 | 742,258.54 | 2,477.05 | 16.78 | 2,217.92 | 7.08 |
| 2 | E-COMMODITIESHOLDINGS PRIVATELIMI | 240,906.52 | - | - | 2,257.06 | 7.30 |
| 3 | 志港实业有限公司 | 158,240.94 | 2,111.70 | 4.49 | - | - |
| 4 | 平顶山天安煤业股份有限公司 | 129,679.60 | 1,968.72 | 3.43 | - | - |
| 5 | 淮南矿业（集团）有限责任公司 | 122,908.04 | 1,996.76 | 3.29 | - | - |

注：以上供应商中，关联企业为：志港实业有限公司、广西柳钢国际贸易有限公司

C.废钢采购

担保人废钢采购主要是来自于广西地区，与供应商签订年度合同，约定年度供给量，结算价格随行就市，近年来废钢采购价格呈现冲高回落走势。废钢结算方式以票据为主。

**图表 8-19 担保人 2021-2023 年及 2024 年 1-3 月末废钢前五大采购商情况**

| **序号** | **2021 年** | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **供应商** | **采购数量（吨）** | **长协议价平均价格（元/吨）** | **占比比例（%）** | **现货价平均价格（元/吨）** | **占比比例(%)** |
| 1 | 柳州市钢裕科技有限公司 | 892,326.762 | - | - | 2,997.23 | 25.61 |
| 2 | 柳州市龙昌再生资源回收有限责任公司 | 303,838.65 | - | - | 3,081.71 | 8.7 |
| 3 | 广西桥哥再生资源利用有限公 | 233,951.02 | - | - | 2,783.81 | 6.72 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 司 | | | | | |
| 4 | 佛山市三水泰利来金属制品有限公司 | 126,034.96 | - | - | 3,154.76 | 3.62 |
| 5 | 中钢集团深圳有限公司广州分公司 | 125,455.13 | - | - | 3,080.61 | 3.60 |
| 序号 | 2022年 | | | | | |
| | 供应商 | 采购数量（吨） | 长协议价平均价格（元/吨） | 占比比例（%） | 现货价平均价格（元/吨） | 占比比例(%) |
| 1 | 柳州市钢裕科技有限公司 | 503,015.50 | - | - | 2,878.71 | 20.57 |
| 2 | 欧冶链金（广西）再生资源有限公司 | 317,128.25 | - | - | 2,769.09 | 12.47 |
| 3 | 广西桥哥再生资源利用有限公司 | 197,528.12 | - | - | 2,866.92 | 8.04 |
| 4 | 广西福地实业有限公司 | 161,710.35 | - | - | 2,817.80 | 6.47 |
| 5 | 广西子铭再生资源有限公司 | 161,188.09 | - | - | 2,895.08 | 6.63 |
| 序号 | 2023年 | | | | | |
| | 供应商 | 采购数量（吨） | 长协议价平均价格（元/吨） | 占比比例（%） | 现货价平均价格（元/吨） | 占比比例(%) |
| 1 | 欧冶链金(广西)再生资源有限公司 | 536,830.55 | - | - | 2,541.34 | 17.11 |
| 2 | 柳州市钢裕科技有限公司 | 322,601.95 | - | - | 2,446.66 | 10.28 |
| 3 | 广西福地实业有限公司 | 257,583.00 | - | - | 2,446.83 | 8.21 |
| 4 | 中钢集团深圳有限公司 | 243,073.87 | - | - | 2,437.70 | 7.75 |
| 5 | 广西鑫之源再生资源回收有限公司 | 236,135.85 | - | - | 2,457.12 | 7.53 |
| 序号 | 2024年1-3月 | | | | | |
| | 供应商 | 采购数量(吨) | 长协议价平均价格（元/吨） | 占比比例(%) | 平均价格（元/吨） | 占比比例(%) |
| 1 | 欧冶链金（广西）再生资源有限公司柳州分公司 | 186,131.05 | - | - | 2,597.41 | 15.68 |
| 2 | 广西子铭再生资源有限公司 | 94,369.55 | - | - | 2,485.51 | 14.81 |
| 3 | 中钢集团深圳有限公司 | 65,303.60 | - | - | 2,485.62 | 11.46 |
| 4 | 广西桥哥再生资源利用有限公司 | 65,246.65 | - | - | 2,492.97 | 6.92 |
| 5 | 舟山长宏国际船舶再生利用有限公司 | 51,539.10 | - | - | 2,590.00 | 6.81 |

注：以上供应商中，关联企业为：柳州市钢裕科技有限公司

⑦产品销售

经过持续的技术研发，柳钢集团目前钢材产品达100多种，在所有产品中，附加

值低的普通钢材产量占比不足10%，附加值高的品种钢产量占60%以上。担保人是广西最大的钢铁生产企业，产品在广西区内市场处于绝对主导地位，受钢铁市场地区分割、运输半径等因素的影响，从担保人销售区域分布来看，公司主要销售区域集中广西、广东、海南、贵州、云南等，部分销往华中地区，其中两广地区销售额约占总收入的80%以上。公司产品出口主要销往东南亚地区，近年来出口收入占比较低。

**图表 8-20 担保人钢铁主业前五大销售客户**

单位：亿元，%

| 2021年 | | | | 2022年 | | | | 2023年 | | | | 2024年1-3月 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 客户名称 | 销售金额 | 销售额占钢材销售收入的比重 | 主要品种 | 客户名称 | 销售金额 | 销售额占钢材销售收入的比重 | 主要品种 | 客户名称 | 销售金额 | 销售额占钢材销售收入的比重 | 主要品种 | 客户名称 | 销售金额 | 销售额占钢材销售收入的比重 | 主要品种 |
| 广西投交商贸有限公司 | 67.97 | 6.79 | 棒材、热卷、高线、中板 | 广东乐居商贸集团有限公司 | 77.11 | 10.32 | 棒材、高线、中板、热卷、冷卷 | 广东乐居商贸集团有限公司 | 66.09 | 9.02 | 棒材、高线、中板、热卷、冷卷 | 广东乐居商贸集团有限公司 | 17.091 | 9.39 | 棒材、高线、中板、热卷、冷卷 |
| 广西铁投商贸集团有限公司 | 49.61 | 4.95 | 棒材、热卷、高线、中板 | 广西铁投商贸集团有限公司 | 47.94 | 6.42 | 棒材、高线、热卷 | 广东烨森贸易发展有限公司 | 30.72 | 4.19 | 棒材、高线、中板、热卷、冷卷 | 广州普天供应链有限公司 | 5.597 | 3.08 | 棒材、高线、中板、热卷、冷卷 |
| 广东乐居商贸集团有限公司 | 43.3 | 4.32 | 棒材、热卷、冷卷、高线、中板 | 泉州展志钢材有限公司 | 44.24 | 5.92 | 棒材、高线、中板、热卷、冷卷 | 上海展志实业集团有限责任公司 | 21.59 | 2.95 | 棒材、高线、中板、热卷、冷卷 | 广东烨森贸易发展有限公司 | 5.413 | 2.97 | 棒材、高线、中板、热卷、冷卷 |

| | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 广东烨森贸易发展有限公司 | 42.63 | 4.26 | 棒材、热卷、冷卷、高线 | 广东烨森贸易发展有限公司 | 37.61 | 5.03 | 棒材、高线、热卷、冷卷 | 杭州宝利物资有限公司 | 19.09 | 2.60 | 棒材、高线、中板、热卷、冷卷 | 广西交投商贸有限公司 | 4.682 | 2.57 | 棒材、高线、中板、热卷、冷卷 |
| 泉州展志钢材有限公司 | 27.81 | 2.78 | 热卷、冷卷、中板 | 杭州宝利物资有限公司 | 20.2 | 2.70 | 棒材、中板、热卷、冷卷 | 泉州展志钢材有限公司 | 18.43 | 2.51 | 棒材、高线、中板、热卷、冷卷 | 上海展志实业集团有限责任公司 | 4.308 | 2.37 | 棒材、高线、中板、热卷、冷卷 |
| **前五大合计** | | **231.31** | | **227.1** | | | | **155.91** | | | | **37.9** | | | |
| 前五大客户占钢铁板块销售收入比例 | | 23.09 | | 30.39 | | | | 21.27 | | | | 20.83 | | | |

备注：以上图表所列的担保人钢铁主业前五大销售客户都为非关联方。

从销售模式看，该公司产品 85%以上通过经销商销售，其余为直销。在销售结算方面，公司对所有客户实行款到发货的结算规则，新客户需全额支付现款，老客户可支付一定比例的承兑汇票，销售回款有保障。

2021 年以来该公司根据市场需调整产品结构，钢材销售情况较好，但因钢材市场价格整体偏弱运行，2021-2023 年分别销售钢材 2,108 万吨、1,776 万吨、1,966 万吨，年度间同比下降 15.75%、增长 10.66%；钢材销售均价分别为 4,744 元/吨、4,206 元/吨、3,714 元/吨，年度间下降 538 元/吨、下降 493 元/吨；钢材收入 1,001.15 亿元、747.17 亿元、729.99 亿元，年度间同比下降 25.29%、2.3%。2024 年一季度，公司销售钢材 466 万吨、销售均价 3,907 元/吨、钢材收入 181.94 亿元。广西地处中国西南地区，外地钢铁企业受到运输成本的限制，进入广西市场的难度较大，近几年，广西一直是全国钢铁产品的高价区域。公司作为广西地区最大的钢铁企业，竞争优势明显，通常情况下价格高于一般钢铁生产企业 50-100 元/吨左右，市场认可度较高。

**图表 8-21 公司 2021-2023 年及 2024 年 1-3 月钢材销售量价情况**

单位：万吨，元/吨

| 产品 | 2021 年 | | 2022 年 | | 2023 年 | | 2024 年 1-3 月 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 数量（万吨） | 平均单价（元/吨） | 数量（万吨） | 平均单价（元/吨） | 数量（万吨） | 平均单价（元/吨） | 数量（万吨） | 平均单价（元/吨） |
| 中板 | 141.91 | 4,697 | 160.47 | 4,231 | 160.84 | 3,735 | 39.05 | 3,901 |
| 线材 | 119.40 | 4,612 | 98.57 | 4,064 | 132.93 | 3,537 | 25.49 | 3,754 |
| 热卷 | 564.75 | 4,654 | 383.84 | 4,135 | 484.22 | 3,511 | 105.67 | 3,827 |
| 冷卷 | 517.98 | 5,135 | 546.69 | 4,293 | 603.50 | 3,978 | 172.53 | 4,076 |
| 棒材 | 697.00 | 4,327 | 534.22 | 3,803 | 539.53 | 3,362 | 114.50 | 3,549 |
| 型材 | 0.01 | 4,747 | - | - | - | - | - | - |
| 不锈钢 | 67.17 | 7,154 | 52.47 | 8,136 | 44.57 | 7,056 | 8.42 | 6,824 |
| **合计/平均** | **2,108.22** | **4,744** | **1,776.26** | **4,206** | **1,965.58** | **3,714** | **465.65** | **3,907** |

注：单价为不含税，钢材销售不包括粗钢（钢坯）

**图表 8-22 公司 2021-2023 年及 2024 年 1-3 月钢铁产品销售收入及毛利情况**

单位：亿元、%

| 产品 | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 1-3 月 |
|---|---|---|---|---|

| | 收入 | 占比 | 毛利 | 收入 | 占比 | 毛利 | 收入 | 占比 | 毛利 | 收入 | 占比 | 毛利 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 中板 | 66.65 | 6.66 | 8.94 | 67.90 | 9.09 | -2.97 | 60.07 | 8.20 | -2.51 | 15.23 | 8.37 | 0.21 |
| 线材 | 55.07 | 5.50 | 6.32 | 40.06 | 5.36 | -1.10 | 47.02 | 6.41 | -1.60 | 9.57 | 5.26 | 0.31 |
| 热卷 | 262.81 | 26.24 | 40.87 | 158.71 | 21.24 | -4.81 | 170.00 | 23.19 | -3.15 | 40.44 | 22.22 | 0.80 |
| 冷卷 | 265.96 | 26.55 | 32.97 | 234.67 | 31.41 | -17.30 | 240.07 | 32.75 | 1.96 | 70.32 | 38.64 | 2.52 |
| 棒材 | 301.60 | 30.11 | 35.66 | 203.14 | 27.19 | -7.79 | 181.39 | 24.75 | -2.47 | 40.63 | 22.33 | 1.48 |
| 型材 | 0.01 | 0.00 | 0.00 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 不锈钢 | 48.06 | 4.80 | 1.00 | 42.69 | 5.71 | 0.79 | 31.45 | 4.29 | 1.64 | 5.75 | 3.16 | 0.20 |
| 钢坯 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 冷轧委托加工 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 生铁 | 1.42 | 0.14 | 0.08 | - | - | - | 2.99 | 0.41 | -0.58 | 0.04 | 0.02 | 0.00 |
| **合计** | **1,001.57** | **100.00** | **125.85** | **747.17** | **100.00** | **-33.18** | **732.98** | **100.00** | **-6.70** | **181.98** | **100.00** | **5.51** |

⑧安全生产情况

安全生产是公司生产管理体系的重要组成部分。公司在生产过程中认真贯彻执行 2014 年 8 月 31 日修改的《中华人民共和国安全生产法》、《国务院关于进一步加强企业安全生产工作的通知》（国发〔2010〕23 号）以及山东省安全生产监督管理部门有关安全生产的一系列部署精神，进一步加大冶金企业安全生产标准化工作力度。依据国标《企业安全生产标准化基本规范》（AQ/T9006-2010）和国家安监总局《冶金企业安全生产标准化评定标准（轧钢）》，公司制定了详细的安全生产工作实施制度和方案。公司各管理部门和相关单位认真做好安全生产达标工作，提高安全生产管理水平，有效推进安全标准化建设。

近年来，公司安全生产工作取得良好的成绩，安全工作总体平稳。公司认真贯彻国家和省政府加强安全生产的指示精神，坚持用科学发展理念推进安全生产工作，深入基层，以点带面，全面提高安全管理水平，促进长效发展。明确隐患排查治理的重点设施、重点场所和重点部位，开展“拉网式”安全检查，全面排查生产工艺系统、设备装备、安全设施、作业环境、规范操作、现场管理、消防、交通等方面存在的事故隐患及薄弱环节，根据排查结果制订隐患治理计划，落实控制措施。

担保人近三年来及一期无重大及较大安全事故的记录，其他安全指标、目标控制理想，安全管理过程绩效明显，每年柳州市安全生产履职考评达标。依法依规生产，获得安全生产许可证，并严格按相关安全管理制度进行生产。加强基层基础工作，得到安监部门肯定，获得自治区、柳州市安全文化示范企业，柳州市安全培训示范企业等荣誉。担保人近年来不断加大安全生产投入，积极提高生产设备和作业环境的安全度，不断改进和完善各种安全预防措施。具体措施有：

第一、建立健全安全生产责任制、领导现场带班制度、领导安全承诺制，成立以董事长、总经理为主任的安委会，每季度召开安委会会议，每月召开一次专题的生产安全总经理办公会，听取安全工作汇报，及时决策、布置安全生产工作。公司领导每季度率队开展安全大检查，确保安全生产责任体系“五落实五到位”。

第二、公司依法设置安全监督室，各二级单位设置安全管理室，配备相应专职或兼职安全管理人员，规范安全管理机构设置；抓好建设工程补办“安全三同时”工作，确保合法生产。

第三、健全各项规章制度和操作规程。制定了安全生产责任制、岗位操作规程、事故管理规定、员工安全生产奖惩管理办法、安全生产约见警示黄牌警戒暂行办法等，完善各种安全管理台账和记录。

第四、加大安全投入，改善职工安全生产条件。每年按规定提取安全生产费用，先提后用，专款专用。设备本质安全条件得到不断提高，设备的本质安全化、在物和系统的安全可靠性方面取得了巨大进步，并且在职业病防治、个人劳动防护装备和职工健康方面得到改善。

第五、积极开展安全检查、隐患排查治理和打非治违工作。开展全员大排查大整治活动，每月进行查隐患情况的达标评比，对全员查隐患活动开展得好的单位、个人给予奖励并进行通报。对查出的隐患，及时完成整改；暂时不能完成整改的，逐一制定了监控运行措施和整改方案，做到责任、措施、资金、时间、预案“五落实”，及时消除事故隐患，防范事故的发生。

第六、组织开展危险源、危险作业、危险能量锁定，不断强化危险源分级管理和危险作业确认监护措施，落实好分级管理。结合冶金企业危险危害因素及事故特点，出台《柳钢安全十大禁令》和认真做好危险作业、设备检维修及危险源分级管理。制定了事故应急救援预案，针对危险源辨识出的重大风险，制定了相应的预案，并定期开展应急演练。

第七、优化改进职业健康安全管理体系，积极推进安全标准化创建、提升工作，不断改善安全生产条件，规范员工安全行为，促进安全生产“双基”建设，提升安全管理水平。目前公司安全标准化一级企业7家，二级5家，3级15家。

第八、规范公司安全培训工作，牢固树立“培训不到位是重大安全隐患”的意识，每年制定下发安全培训计划，严格“三项岗位”人员的培训，以落实持证上岗和先培训后上岗制度为核心，切实提高从业人员的安全素质。开展好“迎春安全生产杯”、安全生产月、年末百日安全无事故三个重点时段的安全加强安全宣传培训教育，营造良好

安全氛围。

第九、稳步推进公司安全隐患排查治理信息化系统建设，目前已建立初步模块框架，以期实现隐患排查治理、安全管理工作科学化、制度化、规范化，夯实企业安全生产基础。

⑨涉及过剩产能的情况

《国务院关于化解产能严重过剩矛盾的指导意见》（国发[2013]41 号文，以下简称“《指导意见》”）指出钢铁行业需在未来 5 年压缩 8,000 万吨钢铁产能总量，并“严禁建设新增产能项目。”未来公司集中精力开发产品，开发新市场、新用户同时，加大技术服务、重点项目、重点区域的营销力度，为用户提供一条龙的技术服务，提升产品附加值和声誉。

根据《指导意见》，柳钢严格执行国家规定和产业政策，清理整顿建成违规产能、淘汰退出、落后产能，先后淘汰不达标的小烧结机、小高炉和小转炉，淘汰产能总计 580 万吨，目前不存在需要强制退出的钢铁产能。因此，完全符合国家“供给侧结构性改革”中“去产能”政策要求，在 2013 年率先被国家工信部列为第一批符合《钢铁行业规范条件》的 45 家企业之一。

而且，国内钢铁产能区域分布结构是不均衡的，主要是集中在华北、华东区域，这两地区高炉产能分别占到了总量的 40%、30%左右；其次是东北、华中地区；华南地区高炉产能最小，只占总量的 3.3%。柳钢集团作为华南和西南地区最大、最先进的钢铁联合企业，也不存在去产能的要求；同时新上项目认真对照 41 号文相关要求，重点关注技术优势创新及安全、环保、高效生产工艺，调整优化产业机构、增强企业创新驱动发展动力，先后建设 1#、2#、3#360 平米烧结机烟气脱硫工程、氧化球团烟气脱硫工程、干熄焦余热发电工程、转炉烟气除尘技术改造、柳钢矿石（辅材）物流站、焦化煤场防水抑尘大棚等环保项目，逐步形成较为科学合理的项目布局。截至募集说明书签署之日，柳钢集团已退出产能不再有复产的情况，也不存在违规新增产能和生产销售“地条钢”问题，根据《钢铁行业规范条件（2015 年修订）》及《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，柳钢所有的钢铁冶炼装备、产能完全达标且合法合规。

**图表 8-23 担保人落实国发 38、41 号文淘汰产能情况表**

| 年份 | 所属公司 | 淘汰装备 | 装备规格 | 淘汰产能 |
|---|---|---|---|---|
| 2010 | 柳钢股份 | 小高炉 | 306m³×1、380m³×3 | 200 万吨 |
| 2011 | 柳钢股份 | 小烧结 | 80 ㎡×2 | 140 万吨 |
| 2013 | 柳钢股份 | 小转炉 | 40 吨×3 | 240 万吨 |
| **合计** | | | | **580 万吨** |

截至本募集说明书签署之日，担保人不存在新增产能的计划。现有钢铁业务生产设备、在建项目均不存在违反国发 41 号文的要求的情况。

担保人积极响应并顺应市场发展趋势，严格按照国家最新要求提高生产标准，坚决淘汰不达标的低品质钢材产品，为促进产品更新换代，进一步提高柳钢的带肋钢筋技术含量和附加值，通过采用微合金化技术，在原有热轧带肋钢筋 HRB335 生产的基础上，研制出 HRB400、HRB500 高强度热轧带肋钢筋，随后又推出质量等级更高的 HRB400E、HRB500E 高强抗震钢筋。HRB400（E）及 HRB500（E）钢筋于 2013 年 2 月年通过了国家质检总局生产许可证审核。从 2013 年 7 月起，担保人已经 100%生产及销售 400 兆帕及以上强度等级的热轧带肋钢筋。从 2014 年 1 月至 2015 年 5 月柳钢所生产的 515 万吨热轧带肋钢筋中已无强度 335 兆帕及以下低品质产品。

⑩环保及能耗政策落实情况

柳钢集团秉承“绿色发展”的理念，环保工作一直走在全国同行前列，2022 年获评“绿色发展标杆企业”，获评自治区“2022 年度环境社会责任企业”和“清洁生产企业”，入选工信部第五批“绿色工厂”。

十多年来，累计环保投入资金超 100 亿元，建成工业废水集中处理、烧结球团军烟气全脱硫、钢渣热闷等数百项环保项目，平均每年的环保运行成本近 20 亿元。公司重大环境污染事故为“零”，工业废水“零”排放，废渣废气全部回收综合利用，年自发电量达超 70 亿度（占整体电量使用的 70%以上）；主要能耗指标保持行业先进水平，且均已达到 2020 年钢铁工业调整升级规划（2016 年工信部印发的《钢铁工业调整升级规划（2016～2020 年）》）及国家发展和改革委员会、环境保护部会同工业和信息化部发布的《钢铁行业清洁生产评价指标体系》的要求。详见下表：

**图表 8-24 担保人 2019-2023 年能耗情况表及 2020 年国家能耗标准**

| 指标 | 2019 年 | 2020 年 | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 | 标准 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 吨钢综合能耗（千克标准煤） | 539.72 | 534.21 | 525.35 | 556.42 | 533.48 | 560.00 |
| 吨钢耗新水量（吨） | 1.80 | 1.76 | 1.95 | 1.67 | 1.38 | 3.20 |
| 吨钢二氧化硫排放量（千克） | 0.31 | 0.33 | 0.45 | 0.36 | 0.38 | 0.80 |

根据 2016 年工信部印发的《钢铁工业调整升级规划（2016~2020 年）》（下文简称“《规划》”），在能耗指标规划方面，要求到 2020 年，行业吨钢综合能耗≤560 千克标准煤，吨钢耗新水量≤3.2 吨；以及国家发展和改革委员会、环境保护部会同工

业和信息化部发布的《钢铁行业清洁生产评价指标体系》要求吨钢二氧化硫排放量≤0.80千克。

2023年，担保人吨钢综合能耗为533.48千克标准煤，吨钢耗新水量为1.38吨，吨钢二氧化硫排放量为0.38千克，已达到《规划》、《体系》中要求的能耗指标。

另外，2018年7月国务院印发了《打赢蓝天保卫战三年行动计划》。提出2020年二氧化硫、氮氧化物排放总量要分别比2015年下降15%以上；PM2.5未达标地级及以上的城市浓度要比2015年下降18%以上。同时指明“行动计划”的重点区域范围为京津冀及周边地区、山西省、山东省、河南省、长三角地区等。对于重点区域的钢铁企业必须实行严格管控，包括实施“以钢定焦”、钢铁产能控制、取暖季限产、错峰生产等措施。但柳钢集团并不在重点区域内，不受区域环保政策的限制，在秋冬季依旧可以满负荷生产，具有较大的比较优势。

（2）贸易与物流板块

公司贸易与物流业务包括钢材贸易和物流运输,2021-2023年以及2024年1-3月，贸易与物流板块收入分别为157.75亿元、90.33亿元、180.78亿元、15.56亿元，分别贡献毛利2.3亿元、2.17亿元、1.87亿元、0.37亿元，毛利率分别为1.46%、2.4%、1.04%、2.37%。2021-2022年贸易与物流业务收入受到市场行情影响，钢材贸易业务规模有所缩减；2023年积极扩宽外部业务，贸易业务规模逐步扩大。

公司贸易受钢铁行业影响较大，该板块核心成员企业为广西柳钢国际贸易有限公司。柳钢国贸公司充分利用“柳钢”规模效应、良好信誉以及所处东盟经济圈区位优势，紧密围绕主营业务，做大做强多元产业，深度参与“一带一路”建设的国际贸易公司。贸易业务的另一主要成员企业志港实业有限公司创建于1993年3月，在香港注册，主要经营进出口贸易业务。

①贸易业务方面，柳钢集团的贸易板块主要品种有焦煤、钢材、铁矿，结算方式是与各贸易供应商签订合同、协议，进行货权转移，通过以国内、国际信用证、签发银行承兑汇票以及贸易项下融资等结算方式付款。

A、贸易品种

担保人贸易品种主要为铁矿石、焦炭、钢材和其他金属制品等，其中铁矿石和煤炭贸易的运营主体是柳钢国贸和志港实业公司，钢材贸易的运营主体是柳钢物流，铝制品贸易的运营主体是十一冶集团。担保人2021年贸易收入148.57亿元，贸易成本147.64亿元，贸易毛利0.93亿元，2022年贸易收入82.02亿元，贸易成本81.94亿元，贸易毛利0.07亿元，2023年贸易收入173.12亿元，贸易成本172.66亿元，贸易毛利

0.46 亿元，2024 年 1-3 月贸易收入 13.81 亿元，贸易成本 13.77 亿元，贸易毛利 0.05 亿元。

**图表 8-25 担保人贸易板块主要品种收入和成本情况**

单位：亿元

| 贸易品种 | 贸易收入 | | | | 贸易成本 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 1-3 月 | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 1-3 月 |
| 矿石 | 24.18 | 44.09 | 62.70 | 9.51 | 23.98 | 44.01 | 62.46 | 9.50 |
| 煤炭 | 0.82 | 4.66 | 22.76 | 0.90 | 0.86 | 4.63 | 22.71 | 0.90 |
| 钢材 | 59.08 | 22.92 | 38.12 | 3.17 | 58.65 | 22.98 | 37.98 | 3.14 |
| 铝制品 | 57.70 | 6.15 | 39.90 | 0.00 | 57.55 | 6.12 | 39.89 | 0.00 |
| 合金 | 6.27 | 0.83 | 1.29 | 0.17 | 6.08 | 0.83 | 1.29 | 0.17 |
| 其他 | 0.51 | 3.37 | 8.36 | 0.07 | 0.52 | 3.38 | 8.33 | 0.06 |
| **合计** | **148.57** | **82.02** | **173.12** | **13.81** | **147.64** | **81.94** | **172.66** | **13.77** |

B、上下游情况

担保人煤炭和铁矿石贸易上游主要是大型煤矿和铁矿石企业，以及贸易企业。下游主要是境内矿石和煤炭贸易企业。

铝制品上游主要是铝制品贸易企业，下游主要是子公司十一冶承建的有色金属工程的业主方企业或其他铝制品贸易企业。

**图表 8-26 担保人 2021-2023 年及 2024 年 1-3 月采购前五大供应商情况表**

**单位：万元、%**

| 序号 | 2021 年 | | | | 2022 年 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 供应商 | 采购物品 | 交易金额 | 占比 | 供应商 | 采购物品 | 交易金额 | 占比 |
| 1 | VALEINTERNATIONAL SA（淡水河谷国际公司） | 铁矿 | 296,756.78 | 16.52 | 淡水河谷国际有限公司 | 铁矿 | 235,799.4 | 11.97 |
| 2 | 广西双首能源科技有限公司 | 煤炭 | 200,588.66 | 11.17 | 必和必拓（营销）公司 | 铁矿 | 233,623.65 | 11.86 |
| 3 | 必和必拓（营销）公司 | 铁矿 | 198,449.72 | 11.05 | 泰克煤炭有限公司 | 铁矿 | 208,058 | 10.56 |
| 4 | 横琴辰晨源发展有限公司 | 煤炭 | 139,671.50 | 7.78 | 广西双首能源科技有限公司 | 煤炭 | 205,097.13 | 10.41 |
| 5 | 昌富利（香港）贸易有限公司 | 铁矿 | 113,145.24 | 6.3 | 横琴辰晨源发展有限公司 | 煤炭 | 127,459.36 | 6.47 |
| **前五大供应商合计** | | | **948,611.90** | | **前五大供应商合计** | | **1,010,037.54** | |
| 前五大供应商采购金额占担保人贸易采购总金额比例 | | | 52.82 | | 前五大供应商采购金额占担保人贸易采购总金额比例 | | 51.27 | |

续表：

| 序号 | 2023 年 | | | | 2024 年 1-3 月 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 供应商 | 采购物品 | 交易金额 | 占比 | 供应商 | 采购物品 | 交易金额 | 占比 |
| 1 | BHPBillitonMarketingAG(Singaporebranch) | 粉矿、块矿 | 36,469.14 | 1.87 | BHPBillitonMarketingAG(Singaporebranch) | 粉矿、块矿 | 78,558.00 | 14.99 |
| 2 | VALEINTERNATIONALSA(淡水河谷国际公司) | 粉矿 | 25,285.08 | 1.30 | VALEINTERNATIONALSA(淡水河谷国际公司) | 粉矿 | 67,537.50 | 12.89 |
| 3 | 广西供应链服务集团有限公司 | 块矿、炼焦煤、粉矿等 | 21,365.21 | 1.10 | SINOTRENDYINVESTMENTLIMITED（中港投资有限公司） | 铁精粉、粉矿、块矿 | 50,025.10 | 9.55 |
| 4 | TECKCOALLIMITED(泰克煤炭有限公司 | 炼焦煤 | 17,748.29 | 0.91 | 泰富资源贸易有限公司 | 精粉 | 49,510.20 | 9.45 |
| 5 | 广州金博物流贸易集团有限公司 | 热轧光圆钢筋、热轧带肋钢筋（螺纹钢）等 | 14,986.76 | 0.77 | 广西交投商贸有限公司 | 主焦煤、炼焦煤、肥煤 | 42,221.40 | 8.06 |
| 前五大供应商合计 | | | 115,854.48 | | 前五大供应商合计 | | 287,852.2 | |
| 前五大供应商采购金额占担保人贸易采购总金额比例 | | | 5.94 | | 前五大供应商采购金额占担保人贸易采购总金额比例 | | 54.93 | |

**图表 8-27 担保人 2021-2023 年及 2024 年 1-3 月前五大销售商情况表**

单位：亿元、%

| 2021 年 | | | | 2022 年 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 客户名称 | 销售金额 | 销售额占贸易销售收入的比重 | 主要品种 | 客户名称 | 销售金额 | 销售额占贸易销售收入的比重 | 主要品种 |
| 广西工程技术研究院有限公司 | 23.05 | 15.42 | 螺纹钢、高线 | 广西钢铁集团有限公司 | 74.22 | 33.27 | 铁矿、煤炭 |
| 上海正晟国际贸易有限公司 | 16.07 | 10.75 | 铝锭 | 柳州钢铁股份有限公司 | 57.68 | 25.85 | 铁矿、煤炭 |
| 浙江任远进出口有限公司 | 11.13 | 7.45 | 铝锭 | 广西交投商贸有限公司 | 11.43 | 5.12 | 钢材 |
| 广西交投商贸有限公司 | 6.09 | 4.08 | 螺纹钢、高线 | 广西柳钢中金不锈钢有限公司 | 9.18 | 4.11 | 铁矿、煤炭 |
| 广东晟鑫泽国际贸易有限公司 | 6.07 | 4.06 | 铝锭 | 广西供应链服务集团有限公司 | 5.37 | 2.41 | 铁矿 |
| 前五大合计 | 62.41 | | | 前五大合计 | 157.88 | | |

| 2021 年 | | | | 2022 年 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 客户名称 | 销售金额 | 销售额占贸易销售收入的比重 | 主要品种 | 客户名称 | 销售金额 | 销售额占贸易销售收入的比重 | 主要品种 |
| 前五大客户占贸易销售收入比例 | 41.76 | | | 前五大客户占贸易销售收入比例 | 70.77 | | |

续表：

| 2023 年 | | | | 2024 年 1-3 月 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 客户名称 | 销售金额 | 销售额占贸易销售收入的比重 | 主要品种 | 客户名称 | 销售金额 | 销售额占贸易销售收入的比重 | 主要品种 |
| 柳州钢铁股份有限公司 | 71.3 | 24.29 | 煤炭、铁矿石等 | 柳州钢铁股份有限公司 | 28.0 | 42.57 | 煤炭、铁矿石等 |
| 广西钢铁集团有限公司 | 56.9 | 19.39 | 煤炭、铁矿石等 | 广西钢铁集团有限公司 | 16.3 | 24.78 | 煤炭、铁矿石等 |
| 广西交投商贸有限公司 | 52.6 | 17.92 | 钢筋、普碳钢热轧板带 | 海南涟钢供应链有限公司 | 2.1 | 3.19 | 块矿、粉矿 |
| 西部红果煤炭交易有限公司 | 14.4 | 4.91 | 铁精粉、煤炭、废钢等 | 广西柳钢中金不锈钢有限公司 | 1.7 | 2.58 | 煤炭、铁矿石等 |
| 广西柳钢中金不锈钢有限公司 | 12.8 | 4.36 | 煤炭、铁矿石等 | 中铁物资集团华南有限公司 | 1.2 | 1.82 | 热轧带肋钢筋（螺纹钢 |
| **前五大合计** | **207.7** | | | **前五大合计** | **49.3** | | |
| 前五大客户占贸易销售收入比例 | 70.77 | | | 前五大客户占贸易销售收入比例 | 74.95 | | |

注：以上销售商中，关联方为：柳州钢铁股份有限公司、广西柳钢中金不锈钢有限公司、广西钢铁集团有限公司。

C、产销区域

煤炭、铁矿石、钢材贸易主要销往广西、广东、云南地区，铝产品主要销往广东、江浙地区。

②钢铁物流业务方面，在我国钢铁物流的发展才刚刚起步，钢铁物流企业专业化程度相对较低，运输、仓储的现代化水平较低，物流中心及配送中心在规模和发展速度上均不适应现代化物流的要求。从整体上看，该物流还不能适应钢铁生产和钢材贸易发展的需要，总体上物流企业在规模、效益、技术和管理水平等方面与国外企业相比，存在很大差距。柳钢集团钢铁物流业务的核心企业是广西柳钢物流有限责任公司，

该公司主要运营鹧鸪江钢铁深加工及物流产业园，是广西最大的钢材现货交易中心。

A、上下游情况

鹧鸪江钢铁深加工及物流产业园主要服务柳钢集团自身的钢材物流，以及柳钢上下游的供应商和经销商。

鹧鸪江钢铁深加工及物流产业园将配合柳钢集团实现“零库存”战略，降低物流成本，提升钢铁物流业在整个钢铁产业中的地位，加快延伸钢铁物流产业链条，以物流为连接点，与上下游企业联动发展，在供应链上建立深度战略合作关系，致力于为客户创造服务价值，打造基于云物流提供的一体化顾客服务整合平台，在开拓市场业务中做大做强物流产业，抢抓珠江经济带、北部湾经济带、海上丝绸之路经济带的发展机遇，努力把公司建设成为广西乃至西南、中南地区物流行业最具实力的物流航母。

B、服务区域

广西柳钢物流有限责任公司旗下的鹧鸪江钢铁深加工及物流产业园是广西最大的钢材现货交易中心，主要是背靠柳钢集团服务柳州地区的钢材物流。园区占地面积约300亩，库房面积13万㎡、配套办公区2万多㎡，仓储能力30万吨以上，所有钢材进行室内保管，实现绿色仓储。已安装使用57台桥式起重机及四条冷轧卷和热轧卷开平线，实行高效的信息化仓储物流管理，钢材年吞吐量1,000万吨以上。园区配套的鹧鸪江码头占地40亩，码头作业区已建成4个2,000吨级泊位，配备龙门吊、旋转固定吊、轮胎固定吊等起重设备6台，码头年吞吐量100万吨以上。

（3）能源及化工板块

能源化工板块主要集中在担保人动力厂、焦化厂。公司能源及化工产品主要包括煤气、煤焦油、粗苯、硫酸铵，2021-2023年及2024年1-3月，能源化工板块收入分别为17.26亿元、21.3亿元、17.19亿元、4.22亿元，分别贡献毛利1.18亿元、0.42亿元、0.82亿元、0.27亿元，毛利率分别为6.84%、1.96%、4.78%、6.31%。煤气、煤焦油等能源化工产品作为生产钢材过程中回收的副产品，其成本受原燃料价格波动影响，2021年以来市场呈上行态势，下游买盘情绪逐渐回升，化产品实现持续盈利。

①上下游情况

能源化工板块上游主要是利用柳钢集团冶炼过程中产生的各项副产品和预热进行循环生产，因此也不存在柳钢集团体系外的供应商。主要产品为电力、煤气和化工产品煤焦油、粗苯、硫酸铵。能源产品下游主要供柳钢集团循环生产使用，对外销售的电力、煤气、氧氩氮气等主要供周边企业和居民使用；化工产品下游主要是化工生产企业。

柳钢集团为年生产超千万吨粗钢的长生产流程的钢铁联合企业，能源消耗为超千万标准煤/年，在生产过程中，通过焦炉生产出二次能源的焦炭、各种煤气、蒸汽、电力，除极少数民用煤气供应柳州市民用，基本处于回收处理后用于生产的模式。

高炉使用焦炉生产出来的焦炭以及其他工序生产出来的烧结矿、球团矿、氧气、氮气，循环生产过程中产生的各种富余煤气经过余热回收均全部用于发电，自发电量占总用电量的 70%以上。柳州本部配套余热、余压发电机组装机规模为：12MW×2 台、22MW×1 台、0.8MW×2 台、1MW×2 台的高炉余热蒸汽发电机组、1×120t/h 转炉余热蒸汽和 0.48MW×1 台，总装机容量为 50.08MW。

炼焦工序生产的副产品煤焦油、粗苯、硫酸铵焦化均为外销，委托柳州市新游化工有限责任公司作为柳钢焦化副产品总经销商进行销售，采取随行就市、先款后货销售模式进行销售。

**图表 8-28 担保人 2021-2023 年及 2024 年 1-3 月能源及化工板块产量、产能表**

| 产品 | | 2021 年 | | | 2022 年 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 产量 | 销量 | 营业收入（万元） | 产量 | 销量 | 营业收入（万元） |
| 能源板块 | 工业电（单位：万千瓦时） | 966,281.69 | 10,742.40 | 5,078.47 | 836,930.34 | 9,788.94 | 4,442.97 |
| | 煤气（单位：万立方米） | 1,813,436.93 | 13.22 | 3,419.45 | 2,031,107.50 | 11.29 | 3,121.70 |
| | 工业水、循环水（单位：万吨） | 13,753.85 | 199.14 | 267.52 | 12,197.41 | 174.81 | 223.49 |
| | 蒸汽（单位：万立方米） | 482.80 | 0.00 | 0.00 | 180.23 | 0.00 | 0.00 |
| | 氧氩氮气（单位：万立方米） | 418,162.40 | 324.50 | 22,447.43 | 356,365.85 | 0.00 | 23,727.21 |
| | 压缩空气（单位：万立方米） | - | 0.00 | 0.00 | 185,768.73 | 0.02 | 1.61 |
| | 其他 | - | - | 2,080.86 | - | - | 10,923.41 |
| 化工板块 | 煤焦油（单位：万吨） | 33.44 | 33.51 | 93,958.88 | 29.01 | 29.01 | 116,719.79 |
| | 粗苯（单位：万吨） | 9.35 | 9.35 | 39,451.84 | 8.48 | 8.48 | 46,192.02 |
| | 硫酸铵（单位：万吨） | 5.60 | 6.60 | 5,606.71 | 5.95 | 5.95 | 6,717.88 |
| | 硫磺（单位：万吨） | 0.58 | 0.58 | 29.67 | 0.56 | 0.56 | 606.53 |
| | 其他 | - | - | 223.74 | - | - | 273.45 |
| **合计** | | | | **172,564.56** | | | **212,950.05** |

续表：

| 产品 | 2023 年 | 2024 年 1-3 月 |
|---|---|---|

| | | 产量 | 销量 | 营业收入（万元） | 产量 | 销量 | 营业收入（万元） |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 能源板块 | 工业电（单位：万千瓦时） | 699,913.47 | 9,045.56 | 4,714.04 | 170,173.99 | 2,301.37 | 1,097.49 |
| | 煤气（单位：万立方米） | 2,088,116.56 | 3.70 | 1,200.34 | 491,705.02 | 0.31 | 53.51 |
| | 工业水、循环水（单位：万吨） | 12,695.01 | 182.32 | 233.30 | 2,854.09 | 48.07 | 66.23 |
| | 蒸汽（单位：万立方米） | 275.41 | 0.00 | 0.00 | 55.58 | 0.00 | 0.00 |
| | 氧氩氮气（单位：万立方米） | 415,102.05 | 13,574.24 | 15,001.53 | 101,012.14 | 3,442.22 | 3,997.18 |
| | 压缩空气（单位：万立方米） | 206,414.82 | 0.08 | 5.47 | 53,421.51 | 0.05 | 3.41 |
| | 其他 | - | - | 2,949.15 | - | - | 534.51 |
| 化工板块 | 煤焦油（单位：万吨） | 30.79 | 30.79 | 99,801.28 | 7.61 | 7.61 | 22,539.14 |
| | 粗苯（单位：万吨） | 8.47 | 8.47 | 42,538.26 | 2.32 | 2.32 | 12,761.86 |
| | 硫酸铵（单位：万吨） | 6.43 | 6.43 | 4,685.53 | 1.41 | 1.41 | 999.15 |
| | 硫磺（单位：万吨） | 0.53 | 0.53 | 184.24 | 0.15 | 0.15 | 37.90 |
| | 其他 | | | 543.29 | - | - | 139.58 |
| **合计** | | | | **171,856.43** | | | **42,229.96** |

注：由于工业电、煤气、工业水、蒸汽、氧氩氮气等能源板块产品大部分用于担保人自身生产，因此销量远小于产量。2021 年-2023 年数据包含广西钢铁。

②销售区域

外销产品中能源产品包括电、煤气等的主要销售区域为柳州当地周边的企业单位。化工产品中煤焦油主要销广东和广西；粗苯除在广西销售还主要销湖南、上海、山东等地区；硫酸铵主要在广西当地销售。

**图表 8-29 担保人能源前五大销售客户**

单位：亿元、%

| 2021年 | | | | 2022年 | | | | 2023年 | | | | 2024年1-3月 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 客户名称 | 销售金额 | 销售额占能源销售收入的比重 | 主要品种 | 客户名称 | 销售金额 | 销售额占能源销售收入的比重 | 主要品种 | 客户名称 | 销售金额 | 销售额占能源销售收入的比重 | 主要品种 | 客户名称 | 销售金额 | 销售额占能源销售收入的比重 | 主要品种 |
| 广西北海汉立商贸有限公司 | 0.64 | 19.39 | 液态液氩 | 广西北海汉立商贸有限公司 | 1.02 | 24.06 | 工业用液氧 | 柳州西能气体有限公司 | 0.14 | 5.81 | 工业用液氧 | 柳州西能气体有限公司 | 0.06 | 10.43 | 工业用液氧 |
| 南宁市良轩工贸有限公司 | 0.46 | 13.94 | 液态液氩 | 常州市纳新特种气体有限公司 | 0.63 | 14.86 | 氖氦混合气 | 南宁市蓝天医用气体有限责任公司 | 0.10 | 4.15 | 医用液氧 | 广西北海汉立商贸有限公司 | 0.03 | 5.22 | 食品氮 |
| 柳州西能气体有限公司 | 0.17 | 5.15 | 液态液氩 | 天津东方宜信物流有限公司 | 0.30 | 7.08 | 氖氦混合气 | 广西北海汉立商贸有限公司 | 0.09 | 3.73 | 食品氮 | 柳州恒泰气体股份有限公司 | 0.02 | 3.48 | 工业用液氧 |
| 江门市北芦工业气体有限公司 | 0.09 | 2.73 | 液态液氩 | 南宁市良轩工贸有限公司 | 0.17 | 4.01 | 工业用液氧 | 柳州市人民医院 | 0.06 | 2.49 | 医用液氧 | 南宁市蓝天医用气体有限责任公司 | 0.02 | 3.48 | 医用液氧 |
| 化州市金海气体有限公司 | 0.07 | 2.12 | 液态液氩 | 舟山宝灵气体有限公司 | 0.14 | 3.30 | 氖氦混合气 | 柳州恒泰气体股份有限公司 | 0.06 | 2.49 | 工业用液氧 | 柳州汉立气体有限公司 | 0.01 | 1.74 | 工业用液氧 |
| **前五大合计** | **1.43** | | | **2.26** | | | | **0.45** | | | | **0.14** | | | |
| **前五大客户占能源板块销售收入比例** | **43.33** | | | **53.31** | | | | **18.67** | | | | **24.34** | | | |

**图表 8-30 担保人化工前五大销售客户**

单位：亿元、%

| 2021年 | | | | 2022年 | | | | 2023年 | | | | 2024年1-3月 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 客户名称 | 销售金额 | 销售额占化工销售收入的比重 | 主要品种 | 客户名称 | 销售金额 | 销售额占化工销售收入的比重 | 主要品种 | 客户名称 | 销售金额 | 销售额占化工销售收入的比重 | 主要品种 | 客户名称 | 销售金额 | 销售额占化工销售收入的比重 | 主要品种 |
| 广西恒港化工有限公司 | 2.64 | 18.97 | 煤焦油 | 广西恒港化工有限公司 | 6.08 | 35.66 | 煤焦油 | 茂名环星新材料股份有限公司 | 5.54 | 32.23 | 煤焦油、粗苯 | 广西恒港化工有限公司 | 1.55 | 36.73 | 煤焦油、粗苯 |
| 茂名环星新材料股份有限公司 | 2.01 | 14.45 | 煤焦油 | 枣庄杰富意振兴化工有限公司 | 1.73 | 10.15 | 煤焦油 | 山东华璞供应链有限公司 | 1.21 | 7.04 | 煤焦油、粗苯 | 济宁腾博经贸有限公司 | 0.38 | 9.00 | 煤焦油、粗苯 |
| 济宁辰光美博化工有限公司 | 1.10 | 7.87 | 煤焦油 | 济宁辰光美博化工有限公司 | 1.65 | 9.68 | 煤焦油 | 济宁鸿雁化工有限公司 | 1.05 | 6.11 | 煤焦油、粗苯 | 济宁鸿雁化工有限公司 | 0.21 | 4.98 | 煤焦油、粗苯 |
| 枣庄杰富意振兴化工有限公司 | 1.05 | 7.57 | 煤焦油 | 茂名环星新材料股份有限公司 | 1.24 | 7.27 | 煤焦油 | 金能化学（青岛）有限公司 | 1 | 5.82 | 煤焦油、粗苯 | 山东华璞供应链有限公司 | 0.18 | 4.27 | 煤焦油、粗苯 |
| 江西黑猫炭黑股份有限公司 | 0.86 | 6.20 | 煤焦油 | 山东固德化工有限公司 | 0.95 | 5.57 | 煤焦油 | 湖南中岭化工有限责任公司 | 0.93 | 5.41 | 煤焦油、粗苯 | 茂名环星新材料股份有限公司 | 0.18 | 4.27 | 煤焦油、粗苯 |
| **前五大合计** | **7.66** | | | **11.65** | | | | **9.75** | | | | **2.5** | | | |
| **前五大客户占化工板块销售收入比例** | **55.06** | | | **68.33** | | | | **56.72** | | | | **59.24** | | | |

③技术工艺

柳钢集团不断的加强资源综合利用方面的资金投入与建设，利用煤气、余热、余压等自行发电，为公司的生产经营提供电力供应，在降低生产成本的同时实现节能减排的效果。

钢铁生产过程中产生的煤气资源，在满足各生产工序煤气需求外，尚有大量富余。为充分利用富余煤气资源，配套建设燃用煤气资源气体燃料的高温高压燃气发电机组，实现资源的综合利用，提高能源利用率。柳州本部配套煤气发电机组装机规模为：1×48t/h高温高压燃气锅炉、1×66t/h高温高压燃气锅炉、3×150t/h高温高压燃气锅炉、6×220t/h高温高压燃气锅炉、1×12MW抽汽凝汽式汽轮发电机组、1×15MW抽汽凝汽式汽轮发电机组、2×25MW抽汽凝汽式汽轮发电机组、5×50MW抽汽凝汽式汽轮发电机组、3×55MW抽汽凝汽式汽轮发电机组，总装机容量为492MW，总蒸发量为1,884t/h。

通过利用转炉、高炉生产过程中产生的余热、余压回收进行发电，配套余热、余压发电机组装机规模为：12MW×2台、22MW×1台、0.8MW×2台、1MW×2台的高炉余热蒸汽发电机组、1×120t/h转炉余热蒸汽、0.48MW×1台，总装机容量为50.08MW。

为适应激烈的市场竞争和行业整体过剩的局面，柳钢集团一方面狠抓节能降耗，从源头焦化工序一直贯穿到轧钢及辅助系统，实现了焦炭全干熄、煤调湿、焦炉煤气氨回收、焦化废水深度处理、烧结烟气全脱硫、球团烟气全脱硫、烧结环冷机余热回收发电、高炉全干法除尘和炉顶TRT发电、高炉脱湿鼓风、高炉矿槽扬尘治理、转炉煤气回收、轧钢蓄热式加热炉、石灰焦炭窑改麦尔兹气烧窑、富余煤气发电、污水集中处理站、电机变频改造、水系统优化等节能减排技改，为公司节能减排发挥重要作用；另一方面按照环保要效益的理念和思路，对生产伴生品进行利用，吸引与激励人才，通过内引外联，重点在粉尘治理、工业烟尘、污水处理等方面形成设计、施工、运营一条龙，并向下延伸至生活垃圾处理、生产堆肥、利用焦化硫铵生产专用复合肥，逐步进入农产品深加工领域；充分利用制氧厂的大型制冷机组的富余能力，可以降低冷冻食品、饮料的成本；通过蒸汽和锅炉余热进行自发电，降低钢铁生产成本。

柳钢集团为了提高伴生能源产品的加工能力，不断投入多个技改项目支持生产。其中担保人2012年底建成公司能源管理中心信息化管理平台，实现对能源生产、使用信息化监控，调度动态优化平衡；2014年，按照GB/T23331标准要求，推进公司能源管理体系建设，通过了能源管理体系认证，为广西首家获得能源管理体系认证企业，并通过自治区清洁生产审核，获广西自治区循环经济先进企业，有三个清洁发展

机制项目通过联合国 CDM 执行理事会的审核并成功注册。

（4）环保与资源综合利用板块

柳钢集团发展理念一直以来坚持建设“绿色柳钢”，提高钢铁产业链的产能利用效率，实现资源循环综合利用。该板块的核心企业是柳州市强实科技有限公司（以下简称“强实公司”），主要是利用高炉废渣生产矿渣微粉和水泥。2021-2023 年及 2024 年 1-3 月，环保与资源综合利用板块收入分别为 17.33 亿元、13.02 亿元、9.7 亿元、1.73 亿元，分别贡献毛利 4.03 亿元、1.74 亿元、0.98 亿元、0.29 亿元，毛利率分别为 23.23%、13.37%、10.13%、16.87%。

①上下游情况

该板块上游主要利用柳州钢铁股份有限公司高炉炼铁产生的废渣（矿渣）。下游产业为工程建筑行业，直接下游客户主要是各水泥贸易企业。

②销售区域

公司生产的矿渣微粉和矿渣水泥主要销往广西和广东区域。其中广东片区的主要客户为广东茂鸿建材有限公司、深圳市顺达宏发商贸有限公司、广州市绍伟建材有限公司；广西片区的主要客户为广西森乐建材贸易有限公司、桂林市龙鼎贸易有限公司、广西创阔建材有限公司、广西和朗贸易有限公司、广西鱼峰水泥股份有限公司。

**图表 8-31 担保人环保与资源综合利用板块前五大销售商**

单位：亿元、%

| 2021 年 | | | | | | 2022 年 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 客户名称 | 销售金额 | 销售额占环保和综合利用销售收入的比重 | 主要品种 | 是否关联企业 | 客户名称 | 销售金额 | 销售额占环保和综合利用销售收入的比重 | 主要品种 | 是否关联企业 |
| 广西森乐建材贸易有限公司 | 1.71 | 9.87 | 矿渣粉 | 否 | 广西森乐建材贸易有限公司 | 0.79 | 6.07 | 矿渣粉 | 否 |
| 广西创阔建材有限公司 | 1.00 | 5.77 | 矿渣粉 | 否 | 广西创阔建材有限公司 | 0.61 | 4.68 | 矿渣粉 | 否 |
| 广东茂鸿建材有限公司 | 0.84 | 4.85 | 矿渣粉 | 否 | 广东省羊城建材供应有限公司 | 0.57 | 4.38 | 矿渣粉 | 否 |
| 桂林市龙鼎贸易有限公司 | 0.67 | 3.87 | 矿渣粉 | 否 | 深圳市顺达宏发商贸有限公司 | 0.52 | 3.99 | 矿渣粉 | 否 |
| 广西和朗贸易有限公司 | 0.65 | 3.75 | 矿渣粉 | 否 | 广东茂鸿建材有限公司 | 0.46 | 3.53 | 矿渣粉 | 否 |
| 前五大合计 | | 4.87 | | | 前五大合计 | | 2.95 | | |

| 2021 年 | | | | | | 2022 年 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 客户名称 | 销售金额 | 销售额占环保和综合利用销售收入的比重 | 主要品种 | 是否关联企业 | 客户名称 | 销售金额 | 销售额占环保和综合利用销售收入的比重 | 主要品种 | 是否关联企业 |
| 前五大客户占环保与资源综合利用板块销售收入比例 | 28.11 | | | | 前五大客户占环保与资源综合利用板块销售收入比例 | 22.65 | | | |

（续表）

| 2023 年 | | | | | 2024 年 1-3 月 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 客户名称 | 销售金额 | 销售额占环保销售收入的比重 | 主要品种 | 是否关联企业 | 客户名称 | 销售金额 | 销售额占环保销售收入的比重 | 主要品种 | 是否关联企业 |
| 广西森乐建材贸易有限公司 | 0.47 | 4.84 | 矿渣粉 | 否 | 广西创阔建材有限公司 | 0.05 | 2.90 | 矿渣粉 | 否 |
| 广西创阔建材有限公司 | 0.37 | 3.81 | 矿渣粉 | 否 | 广东茂鸿建材有限公司 | 0.05 | 2.90 | 矿渣粉 | 否 |
| 深圳市顺达宏发商贸有限公司 | 0.25 | 2.58 | 矿渣粉 | 否 | 广东金和旺贸易有限公司 | 0.04 | 2.32 | 矿渣粉 | 否 |
| 广东茂鸿建材有限公司 | 0.25 | 2.58 | 矿渣粉 | 否 | 广西权正贸易有限公司 | 0.03 | 1.74 | 矿渣粉 | 否 |
| 广东金和旺贸易有限公司 | 0.18 | 1.86 | 矿渣粉 | 否 | 深圳市顺达宏发商贸有限公司 | 0.03 | 1.74 | 矿渣粉 | 否 |
| **前五大合计** | **1.52** | | | | **前五大合计** | **0.2** | | | |
| 前五大客户占环保与资源综合利用板块销售收入比例 | 15.67 | | | | 前五大客户占环保与资源综合利用板块销售收入比例 | 11.59 | | | |

③技术工艺及产能产量情况

强实公司利用高炉废渣生产矿渣微粉项目属于资源综合利用、技术创新、服务社会的环保型项目，是广西循环经济重点项目。目前，公司拥有多条矿渣微粉生产线，生产能力已达年产超 720 万吨矿渣微粉规模，是华南地区最大的绿色建材矿渣微粉生产企业。技术工艺是采用国内目前规模最大、技术成熟的立磨系统，具有单机产量高、能耗低、自动化程度高，易于控制产品质量、清洁生产等优点，装备及工艺属国内先进。2010 年至 2023 年累计将超 3,348 万吨工业固废（矿渣）生产成为绿色建材——矿渣微粉产品，等量替代普通水泥应用于工程建设，累计减排超 3,348 万吨二氧化碳，经济效益、社会效益和环保效益显著。

（5）医疗卫生与酒店旅游板块

医疗卫生与酒店旅游板块主要集中在柳钢养老医疗相关子公司桂林仙源健康产业股份有限公司及柳钢医院、柳钢酒馆等。2021-2023 年及 2024 年 1-3 月，医疗卫生与酒店旅游板块收入分别为 4.41 亿元、4.36 亿元、4.48 亿元、1.08 亿元，分别贡献毛利 0.89 亿元、0.95 亿元、0.9 亿元、0.2 亿元，毛利率分别为 20.28%、21.67%、20.04%、18.68%。

**图表 8-32 担保人 2021-2023 年及 2024 年 1-3 月医疗卫生与酒店旅游板块收入及利润情况**

单位：万元

| 项目 | 2021 年 | | 2022 年 | | 2023 年 | | 2024 年 1-3 月 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 营业收入 | 毛利润 | 营业收入 | 毛利润 | 营业收入 | 毛利润 | 营业收入 | 毛利润 |
| 医院 | 37,456 | 4,393 | 37,128 | 5,642 | 35,767.14 | 5,276.47 | 8,943.34 | 1,296.87 |
| 酒店 | 6,632 | 4,549 | 6,513 | 3,815 | 9,064.54 | 3,707.64 | 1,899.43 | 728.66 |
| **合计** | **44,088** | **8,942** | **43,641** | **9,457** | **44,831.68** | **8,984.11** | **10,842.77** | **2,025.53** |

医养方面，担保人下属子公司广西柳钢医养集团有限公司（以下简称“医养公司”）成立于 2020 年 11 月，是柳钢集团近年实施国企改革、资源优化整合而形成的多元产业中的“医疗健康养老”板块下的子公司。医养公司业务涵盖医疗、康养、酒店管理三大板块，全力打造“医+养+游”协同发展新业态。

其中：医疗方面，柳钢医院是一所国家三级综合医院，主要服务柳钢集团职工及周边其他群众，设有内、外、妇、儿、康复科等 38 个临床、医技科室，编制床位 702 张，全年门诊量约 50 万人次，年住院量近 3 万人次。医院烧伤外科、骨科、神经科等为特色专科科室。

康养方面，2014 年 12 月，桂林仙源健康产业股份有限公司，注册资本 1 亿元，总部设在广西桂林。仙源公司下设桂林基地和柳州基地。

其中，桂林仙源健康产业园床位 1,200 张；柳钢仙源颐养中心床位 1,100 张。后续将按照规划推进养老产业的发展。

酒店方面，担保人下属三家酒店，其中：

第一家柳州柳钢宾馆位于柳州市北雀路 117 号，紧邻柳州市雀山公园和柳钢总部大厦。前身为广西柳州钢铁集团有限公司柳钢宾馆，宾馆装修豪华典雅，拥有各类客房共 217 间，床位 381 张；设有风味餐厅、中、西餐厅，餐饮包厢 14 个，共有 1,200 个餐位；设有会议室 8 个，可同时满足 1,300 人的会议需求；宾馆还建有室内恒温游

泳馆1个，设有洗衣房。

第二家柳州深航鹏逸酒店位于风景优美的柳江河畔、网红白沙桥头，于2018日11月28日试营业，凭借优质的服务和良好的口碑，获得社会各界的认可。酒店共有347间风格迥异的豪华客房，配有西式自助餐厅、中餐厅及休闲大堂吧等，餐饮包厢15个，各类型会议室3个，可同时接待800人会议及用餐。

第三家玉林耕读山庄酒店坐落于玉林市茂林镇五彩田园现代特色农业示范区核心景区腹地，酒店占地面积110亩。酒店客房80间，其中主楼客房42间，别墅院落客房38间，酒店总餐位700多个、会议室7个，其中大会议室可容纳近250人，满足各种大型会议团队需求。

（6）房地产板块

担保人的房地产板块主要由下属柳州市兴佳房地产开发有限责任公司经营管理，该公司成立于2000年，成立至今已累计开发10余个项目，累计开发面积超过280万平方米，曾承接柳州经济适用房的开发。公司于2005年8月1日取得房地产开发企业二级资质证书，在柳州当地具有一定影响力。2021-2023年及2024年1-3月，房地产板块收入分别为6.46亿元、4.78亿元、13.2亿元、0.6亿元，分别贡献毛利1.64亿元、0.12亿元、-0.64亿元、0.06亿元，毛利率分别为25.39%、2.42%、-4.86%、9.48%。

柳钢集团在房地产开发方面趋于谨慎，多年以来主要是立足于柳州市场，利用柳钢集团在当地影响力开发较有竞争优势的项目，此外柳钢集团内部员工也是集团房地产重要的销售对象。公司在运作过程中遵守国家的法律法规、合法合规地开展房地产经营活动，开发的土地均为通过参与柳州市土地交易储备中心的土地竞拍依法取得。1991-2000年，兴佳公司完成开发建设40多万平方米企业内部经济适用房。2000年至今已开发建设项目累计超280万平方米。目前正在建设的四个项目分别是：

①“一品江山”项目

项目位于柳州市高新二路18号，占地4.19万平方米，规划建筑面积16万平方米，可售面积12.83万平方米（其中4万平方米商务楼打算自留，用于酒店经营），项目共建设9栋建筑，包括1栋幼儿园、6栋住宅楼和2栋商务楼，规划住宅户数519户，配套建设幼儿园、物业用房、社区卫生服务中心等。项目占据柳州河东核心居住区，临近柳江河畔和窑埠商区，周边商业、学校、医疗配套完善。项目容积率2.7，是在核心居住区难得的低密度高品质商品房。项目预算总投资15亿元，计划建设期为2015年-2019年，截至2024年3月已投入14.94亿元。项目2015年首次开盘，销售情况良好，目前项目存在8#楼及部分待售物业未售出，累计实现销售额8.26亿元。

②“汇景天城”项目

项目位于柳州市桂中大道与东环路延长线，占地面积 5.34 万平方米，规划建筑面积 24 万平方米，可售面积 18.75 万平方米。项目建设 8 栋建筑，包括 1 栋 3 层商业楼，7 栋住宅楼，规划户数 1,418 户，容积率 3.0，项目主力户型为 80-130 平方米刚需中小户型，项目预算投资 11.87 亿元，建设期为 2016-2020 年，截 2024 年 3 月末已投入资金 15.15 亿元。2017 年一季度首次开盘，目前已开盘的楼栋去化率 95%，累计实现销售额 14.43 亿元。

③“思贤坊”项目

思贤坊项目位于柳州市柳江区拉堡镇兴柳路 133 号，占地面积 25.84 万平方米，规划建筑面积 89.14 万平方米，地上可售面积 54.52 万平方米，地下车位可售面积约 7 万平方米。项目建设 51 栋建筑，包括 1 栋五星级酒店，1 栋商业综合体，2 栋公共文化建筑，4 栋商业，1 栋幼儿园，42 栋住宅楼，规划户数 3,541 户，综合容积率 2.39，项目主力户型为 100-120 平方米刚需中小户型和 120-180 平方米改善中大户型，项目预计投资 50 亿元，建设期为 2019-2023 年。截至 2024 年 3 月末已投入资金 24.81 亿元。

④龙湖嘉园、龙湖景苑项目

龙湖嘉园、龙湖景苑项目位于柳东新区商务中心区，占地面积约 18.7 万平方米，总建筑面积 66.7 万平方米，地上可售面积 48.3 万平方米，地下车位可售面积约 5.9 万平方米。项目建设 30 栋建筑，包括 3,000 平方米幼儿园 1 栋、沿街商铺面积合计约 5,000 平方米，28 栋住宅楼，规划户数 4,064 户，龙湖嘉园综合容积率为 2.6、龙湖景苑容积率 2.2。项目户型为 80 平方米-130 平方米。项目预算投资 26.8 亿元，建设期为 2019-2023 年。截至 2024 年 3 月末已投入资金 23.56 亿元。

**图表 8-33 公司房地产开发业务在开发项目情况**

单位：亿元、万平方米

| 项目名称 | 地理位置 | 占地面积 | 预算投资 | 可售面积 | 截至 2024 年 3 月末已投资金额 | 2024 年投资计划 | 合规性情况 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 一品江山 | 柳州市沿江路东、高新二路北 | 4.19 | 15.00 | 12.83 | 14.94 | 0 | 土地证：柳国用 2015 第 106683 号<br>土地规划证：地字第 450201201500003 号<br>工程规划证:<br>建字第 450201201500066 号(建筑工程类)<br>建字第 450201201500067 号(建筑工程类)<br>建字第 450201201500069 号(建筑工程类)施工许可证：450202201509160101、 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 450202201509160201、450202201510280201、450202201510280301、450202201510280401、450202201510280501、450202201511160101、450202201510280601、450202201510280701<br>现售许可证：<br>XKZ45002FK00340042129、<br>XKZ45002FK00340042130、<br>XKZ45002FK00340042780、<br>XKZ45002FK00340042171、<br>XKZ45002FK00340041533 |
| 汇景天城 | 东环路延长线西 | 5.34 | 15.32 | 18.75 | 15.15 | 0 | 土地证：桂（2016）柳州市不动产权第 0028170 号<br>土地规划证：地字第 450201201500060 号<br>工程规划证:<br>建字第 450201201600228 号、<br>建字第 450201201600229 号、<br>建字第 450201201600231 号<br>施工许可证：450202201701230101、450202201701230201、450202201701230301、450202201701230401、450202201701230501、450202201701230601、450202201701230701、450202201701230801<br>现售许可证：XKZ45002FK00340052785、XKZ45002FK00340053466、45002FK00340052527、XKZ45002FK00340056087、XKZ45002FK00340055680、XKZ45002FK00340055678、45002FK00340052525、XKZ45002FK00340056772、XKZ45002FK00340054819、XKZ45002FK00340056209、XKZ45002FK00340052783、XKZ45002FK00340052784、45002FK00340052528、XKZ45002FK00340053933、XKZ45002FK00340053465 |
| 思贤坊 | 柳州市柳江区拉堡镇兴柳路 133 号 | 25.84 | 50.00 | 61.52 | 24.81 | 0.2 | 土地证：桂（2019）柳州市不动产权第 1003412、1003156、1003151、1003155、1003152、1003153 号。<br>土地规划证：地字第 450201201900391、00392、00393、00394、00395、00396 号<br>工程规划证:<br>建字第 450203201900051 号（建筑工程类）<br>建字第 450203201900052 号（建筑工程类）<br>建字第 450203201900060 号（建筑工程类）<br>建字第 450203201900061 号（建筑工程类）<br>建字第 450203201900089 号（建筑工程类） |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 建字第 450200202100137 号（建筑工程类）<br>建字第 450203201900098 号（建筑工程类）<br>建字第 450200202000017 号（建筑工程类）<br>建字第 450200202000022 号（建筑工程类）<br>建字第 450200202000023 号（建筑工程类）<br>建字第 450200202100345 号（建筑工程类）<br>建字第 450200202100345 号（建筑工程类）<br>建字第 450200202100288 号（建筑工程类）<br>建字第 450200202100640 号（建筑工程类）<br>建字第 450200202100635 号（建筑工程类）<br>建字第 450200202100023 号（建筑工程类）<br>建字第 450203201900078 号（建筑工程类）<br>施工许可证：450221201909110101、0201、0301、0401、0501、0601、0701、0801、0901 号。<br>预售证：售房江字第（2022）001、002、003、004、005 号。<br>现售许可证：XKZ45002FK250406435916、XKZ45002FK250406435914、XKZ45002FK250406435913、45002FK250406438005、45002FK250406438009、45002FK250406438006、45002FK250406438008、45002FK250406438007、45002FK250406438004、45002FK250406437993、45002FK250406438003、45002FK250406438002、XKZ45002FK250408027584、XKZ45002FK250406436778、XKZ45002FK250406436779、XKZ45002FK250408027585、XKZ45002FK250408027581、XKZ45002FK250408027583、XKZ45002FK250408027586、XKZ45002FK250408027597、XKZ45002FK250406437095、XKZ45002FK250406437096、XKZ45002FK250406435915 |
| 龙湖景苑、龙湖嘉园 | 柳东新区商务中心 | 18.70 | 26.80 | 54.20 | 23.56 | 0 | 土地证：桂（2019）柳州市不动产权第 015614 号、桂（2020）柳州市不动产权第 0003390、0003394、0003395 号、<br>工程规划证： |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 区 | | | | | | 建字第 450202202001191 号、1190 号、1188 号、1195 号、1196 号、1191 号、1189 号、1208 号、1206 号、1207 号<br>建字第 450202201901135 号<br>施工许可证：<br>LD450202202007160301 号、0701 号、0601 号、0501 号、0801 号、0101 号、0201 号、0401 号<br>LD450202202006280101 号<br>LD450202202007140201 号、0301 号、0101 号<br>LD450202202003300101 号<br>现售许可证：<br>XKZ45002FK250107587268、XKZ45002FK250107587951、XKZ45002FK250107587868、XKZ45002FK250107587867、XKZ45002FK250107587866、XKZ45002FK250107587957、XKZ45002FK250107587954、XKZ45002FK250107587949、XKZ45002FK250107587955、XKZ45002FK250107587952、XKZ45002FK250107587950、XKZ45002FK250107587948、XKZ45002FK250107587953、XKZ45002FK250107587947、XKZ45002FK250107587956、XKZ45002FK250107587611、XKZ45002FK250107587612、XKZ45002FK250107587610、XKZ45002FK250107587264、XKZ45002FK250107587265、XKZ45002FK250107587267、XKZ45002FK250107587266、XKZ45002FK250107587269、XKZ45002FK250107576716、XKZ45002FK250107576714、XKZ45002FK250107576715 |
| **合计** | **--** | **54.07** | **107.12** | **147.30** | **78.46** | **0.2** | |

经核实，房地产项目开发主体兴佳房地产开发公司具备相应资质；企业在信息披露中不存在未披露或者失实披露违法违规行为，或者该违法行为重大、受到行政处罚或受到刑事处罚；企业诚信合法经营，不存在“囤地”、“捂盘惜售”、“哄抬房价”、“信

贷违规”、“销售违规”、“无证开发”等问题，不存在受到监管机构处分的记录或造成严重社会负面的事件出现。

（7）建造工程板块

2021-2023 年及 2024 年 1-3 月，建造工程板块收入分别为 104.25 亿元、95.93 亿元、89.12 亿元、10.38 亿元，分别贡献毛利 6.25 亿元、6.22 亿元、6.37 亿元、1.39 亿元，毛利率分别为 6%、6.48%、7.15%、13.35%。

担保人的建造工程板块主要通过子公司十一冶建设集团有限责任公司经营。项目施工领域包括房地产行业、城市基础设施建设行业和其他固定资产投资相关行业。目前担保人主要建造工程类型包括房屋建筑工程、冶炼工程、市政工程等，其他业务板块包括有色金属贸易、机械制造及工程测绘等。

2017 年 12 月，经广西壮族自治区人民政府同意，柳钢集团与十一冶公司实施战略重组，广西国资委将其持有的十一冶公司 97.71%股权无偿划转至柳钢集团，十一冶公司于 2018 年 5 月纳入公司合并范围。十一冶公司承接柳钢集团沿海布局中各建设项目的设计、施工工作。

2021-2023 年和 2024 年 1-3 月各板块收入占比如下：

**图表 8-34 十一冶 2021-2023 年及 2024 年 1-3 月建造工程各板块收入情况**

| | 2021 年 | | 2022 年 | | 2023 年 | | 2024 年 1-3 月 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 工程建设项目种类 | 金额（亿元） | 占比（%） | 金额（亿元） | 占比（%） | 金额（亿元） | 占比（%） | 金额（亿元） | 占比（%） |
| 房屋建筑工程 | 38.6 | 37.03 | 22.70 | 23.66 | 47.35 | 46.41 | 4.41 | 38.17 |
| 冶炼工程 | 37.85 | 36.31 | 63.72 | 66.42 | 26.07 | 25.55 | 1.72 | 14.89 |
| 市政工程 | 12.24 | 11.74 | 5.59 | 5.83 | 9.45 | 9.26 | 0.76 | 6.57 |
| 其他 | 15.56 | 14.92 | 3.92 | 4.09 | 19.16 | 18.78 | 4.67 | 40.37 |
| **合计** | **104.25** | **100.00** | **95.93** | **100.00** | **102.03** | **100.00** | **11.56** | **100.00** |

①业务模式

公司拥有冶金工程和建筑工程施工总承包特级、冶金行业甲级及建筑行业（建筑工程、人防工程）甲级设计资质；市政公用工程、机电工程、电力工程、石油化工工程、矿山工程施工总承包壹级；公路工程施工总承包贰级；钢结构工程、地基基础工程、输变电工程、起重设备安装工程、电子与智能化工程、消防设施工程、防水防腐保温工程、建筑装修装饰工程、建筑机电安装工程、建筑幕墙工程、古建筑工程、城市及道路照明工程、环保工程专业承包壹级；河湖整治工程专业承包贰级；营业性爆破作业单位许可证一级资质；GB2(2)、GC2、GD2 级压力管道；锅炉I级、起重机械 A 级；D1、D2、A2 压力容器特种设备设计、制造许可证；承装类二级、承试类二级、

承修类四级电力设施许可证，同时还具有对外承包工程资格以及对外援助成套项目总承包企业资格。

公司坚持经营开发，立足国内、面向海外，开创新格局，积极参与国内、国际市场投标，深耕铝工业、钢铁等工业冶炼市场，以及房建、市政领域。在铝工业建设领域市场占有率国内第一，树立了响当当的“十一冶品牌”。

公司项目运作方式主要有施工总承包和工程总承包。施工总承包是发包人将全部施工任务发包给具有施工承包资质的建筑企业，由施工总承包企业按照合同的约定向建设单位负责，承包完成施工任务。工程总承包是企业受业主委托，按照合同约定对工程项目的设计、采购、施工、试运行(竣工验收)等实行全过程或若干阶段的总承包。

②业务结算模式

公司建筑产品价格标的通常是细化分解到分部分项工程，投标报价执行工程量清单计价方法。投标阶段，公司会向招标方支付投标保证金或投标保函。招标结束后，公司会根据项目具体情况（主要为项目投资方资金实力，以往项目建设经历，双方合作状况等因素）与项目投资人谈判，并签署相关合同。根据项目投资人要求，担保人一般会开具履约保函或履约保证金（一般为合同金额的5%或10%），以确保工程合同的履行。

项目开始建设后，公司对施工工程收入、成本的确认和账务处理严格按照建造合同准则及财政部下发的施工企业会计实务执行。公司按照完工百分比法确认和计量当期的合同收入和成本。项目生产产值的统计工作由各项目部负责，各项目部按月根据统计情况向业主提交工程进度报量资料，经业主或监理签认的工程进度报量资料作为工程完工进度的依据，公司工程管理部门根据各项目部报送的生产进度情况编制生产进度统计表，财务部门根据生产进度统计表，按完工百分比法确认和计量当期的合同收入和成本。对于当期完成的，按照累计完成的合同收入扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额，确认为当期合同收入；同时，按照累计发生的实际成本扣除以前会计期间累计已确认成本后的金额，确认为当期合同成本。在建时，公司按经业主确认的结算价款，借记“应收账款”科目、贷记“合同结算价款结算”科目，按实际发生的成本，借记“合同履约成本”相关明细科目。每个资产负债表日，公司按完工百分比法确认合同收入和合同成本时，分别贷记“主营业务收入”科目，借记“主营业务成本”科目。

为了确保工程质量、环境、职业健康安全管理体系持续有效运行，明确工程管理各方职责，担保人下属十一冶集团制定了B版《工程管理部管理制度》。

《工程管理部管理制度》从质量管理、技术管理、信息中心管理等各方面为建造

工程板块建立了一套完整的、可操作的管理制度。其中质量管理制度共 15 项：质量责任制，质量信息和质量改进管理制度，质量奖惩管理制度，工程质量创优管理制度、工程质量事故报告、调查和处理管理制度，工程项目施工质量管理制度，工程质量检查管理制度，工程质量验收管理制度，住宅工程质量常见问题专项治理管理制度，住宅工程样板引路管理制度，监视和测量设备管理制度，监视和测量设备自校管理制度，检测试验管理制度，工程材料（设备）半成品、成品保护管理制度，举牌验收管理制度等；技术管理制度共 9 项：施工组织设计编制及管理制度，关键工序、特殊过程管理制度，技术交底管理制度，建设工程资料管理制度，技术进步管理制度，绿色施工管理制度，工程设计质量管理制度，技术研发项目资金管理制度，部门过程风险辨识、评价与控制管理制度等，其中部门过程风险辨识、评价与控制管理制度匹配了相应的风险识别、风险评价以及风险控制的风险管控措施；信息中心管理制度共 8 项：计算机及网络管理制度，中心机房管理制度，中心机房突发事件应急处理，服务器维护、备份与恢复管理制度，综合项目管理系统管理制度，远程视频监控系统管理制度，办公自动化系统管理制度，计算机信息系统保密管理制度等。

④建筑工程板块采购模式

由于施工行业项目分散，针对常见的钢材、水泥、地材及零星材料基本采用属地化采购管理。针对公司大型项目或广西区内项目，公司有相应的物资采购部门针对重点物资及设备展开集中采购，以降低采购成本。供应商的选用主要通过对已进入公司的合格供应商进行采购。

建造工程板块上游主要是各类建筑材料生产行业，包括钢材、水泥和其他工程物料，以及工程机械等行业。

**图表 8-35 十一冶 2021-2023 年及 2024 年 1-3 月采购前五大供应商情况表**

单位：万元、%

| 序号 | 2021 年 | | | | | 2022 年 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 供应商 | 采购物品 | 交易金额 | 交易占比 | 关联方 | 供应商 | 采购物品 | 交易金额 | 交易占比 | 关联方 |
| 1 | 杭州正才控股集团有限公司 | 铝锭 | 231,167.62 | 14.59 | 否 | 杭州明灏建筑设计有限公司 | 设备款 | 194,892.10 | 20.92 | 否 |
| 2 | 杭州锦江集团有限公司 | 铝锭 | 69,872.80 | 4.41 | 否 | 柳州建达工程劳务有限责任公司 | 建筑劳务 | 62,001.30 | 6.66 | 是 |

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 柳州建达工程劳务有限责任公司 | 劳务 | 64,400.47 | 4.14 | 是 | 宁波裕晖贸易有限公司 | 钢材 | 47,131.24 | 5.06 | 是 |
| 4 | 杭州保润金属有限公司 | 铝锭 | 52,582.19 | 3.32 | 否 | 防城港市十一冶混凝土有限公司 | 商品混凝土 | 18,832.57 | 2.02 | 是 |
| 5 | 浙江特骏实业有限公司 | 铝锭 | 34,819.49 | 2.20 | 否 | 武汉宸申尔泰商贸有限公司 | 螺纹、盘螺、钢 | 13,314.32 | 1.43 | 否 |
| **前五大供应商合计** | | | **452,842.57** | | | 前五大供应商合计 | | **336,171.53** | | |
| 前五大供应商采购金额占本板块采购总金额比例 | | | **28.66** | | | 前五大供应商采购金额占本板块采购总金额比例 | | **28.65** | | |

续表：

| 序号 | 2023 年 | | | | | 2024 年 1-3 月 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 供应商 | 采购物品 | 交易金额 | 交易占比 | 关联方 | 供应商 | 采购物品 | 交易金额 | 交易占比 | 关联方 |
| 1 | 杭州明灏建筑设计有限公司 | 材料采购 | 128,751.83 | 21.81 | 否 | 杭州明灏建筑设计有限公司 | 材料采购 | 17,776.53 | 13.98 | 否 |
| 2 | 柳州建达工程劳务有限责任公司 | 工程服务 | 44,080.70 | 7.47 | 是 | 柳州建达工程劳务有限责任公司 | 工程服务 | 11,860.28 | 9.33 | 是 |
| 3 | 防城港市十一冶混凝土有限公司 | 商品砼 | 17,496.39 | 2.96 | 是 | 宁波裕晖贸易有限公司 | 钢材 | 3,546.35 | 2.79 | 是 |
| 4 | 宁波裕晖贸易有限公司 | 钢材 | 17,266.29 | 2.92 | 是 | 贵州佳兴建筑劳务有限公司 | 工程服务 | 3,401.72 | 2.68 | 否 |
| 5 | 广西田林百矿铝业有限公司 | 铝锭 | 13,565.95 | 2.30 | 否 | 柳州锦腾贸易有限公司 | 钢材 | 3,155.25 | 2.48 | 是 |
| **前五大供应商合计** | | | **221,161.16** | | | **前五大供应商合计** | | **39,740.13** | | |
| 前五大供应商采购金额占本板块采购总金额比例 | | | **37.47** | | | 前五大供应商采购金额占本板块采购总金额比例 | | **31.26** | | |

⑤行业地位

担保人子公司十一冶是一家注册资本金 13.28 亿元，截止 2023 年末总资产约 120 亿元，年施工产值超过 120 亿元，在册员工 3,400 余人的大型施工企业。十一冶集团目前下设第一、第二、第三、第四、第五、第六、第七建筑安装工程分公司、安装工程分公司等 8 个主体分公司，以及武汉、南宁、贵阳、重庆等多个“驻外分公司”；同时根据工程项目管理需要设立有若干个工程项目部；拥有 10 个全资子公司、7 个控股公司。

十一冶凭借雄厚的工程施工技术力量、优质的服务和良好的信誉，在社会和业界

树立了良好的品牌形象，先后荣获“中国建筑业 AAA 级信用企业”、“全国守合同重信用企业”、“全国建筑业先进企业”、“全国优秀施工企业”、“中国建筑业最具竞争力 200 强企业”、“全国用户满意施工企业”、“全国爆破工程施工企业 50 强”、“全国文明单位”、“全国企业文化建设示范基地”、“广西百强企业第 25 名”等一大批荣誉称号。

⑥新签约合同情况

2021-2023 年及 2024 年 1-3 月，担保人新签工程承包合同金额分别为 145.97 亿元、91.77 亿元、80.53 亿元、11.16 亿元，新签工程承包合同项目分别为 616 个、596 个、659 个、129 个，当期完成工程承包合同金额分别为 130.01 亿元、106.68 亿元、108.31 亿元、12.60 亿元。

**图表 8-36 担保人近三年及一期新签合同情况表**

单位：万元

| 年度 | 新签合同金额 | 新签合同个数 | 当期完成金额 | 在手未完工合同金额 | 新签合同区域分布情况 | 项目业主及项目数量 | 各年度回款情况 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2021 年 | 1,459,743.21 | 616 | 1,301,009.42 | 1,371,018.79 | 广西 419 个、湖北 10 个、江浙 3 个、其他 184 个 | 新签约业主有 254 个。新签约项目 616 个 | 1,270,389.97 |
| 2022 年 | 917,741.28 | 596 | 1,066,781.30 | 1,221,978.77 | 广西 386 个、广东 7 个、湖北 15 个、江浙 5 个、其他 138 个 | 新签约业主有 224 个。新签约项目 596 个 | 1,103,335.64 |
| 2023 年 | 805,292.05 | 659 | 1,083,105.78 | 944,165.04 | 广西 336 个、广东 22 个、湖北 15 个、江浙 4 个、其他 246 个 | 新签约业主有 215 个。新签约项目 659 个 | 749,663.31 |
| 2024 年一季度 | 111,644.8 | 129 | 125,963.74 | 929,846.10 | 广西 54 个、广东 9 个、湖北 3 个、江浙 4 个、其他 59 个 | 新签约业主有 65 个。新签约项目 129 个 | 148,888.75 |

⑦业务区域

担保人建造工程板块主要业务在广西区域，并在广东、海南、湖北、江浙等其他地区有部分工程项目。

**图表 8-37 担保人近三年及一期工程项目分布情况表**

| 地区 | 2024 年一季度 | | 2023 年 | | 2022 年 | | 2021 年 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 合同金额（亿元） | 占比（%） | 合同金额（亿元） | 占比（%） | 合同金额（亿元） | 占比（%） | 合同金额（亿元） | 占比（%） |
| 广西 | 4.57 | 40.95 | 34.10 | 42.36 | 62.78 | 68.41 | 59.35 | 40.66 |
| 广东 | 0.10 | 0.89 | 1.17 | 1.45 | 0.92 | 1.00 | 0.00 | 0.00 |
| 海南 | 0.00 | 0.00 | 0.05 | 0.06 | 0.00 | 0.00 | 5.08 | 3.47 |
| 湖北 | 0.46 | 4.12 | 3.50 | 4.35 | 1.75 | 1.9 | 2.81 | 1.93 |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 江浙 | 0.46 | 4.12 | 0.21 | 0.26 | 3.43 | 3.74 | 0.33 | 0.23 |
| 其他地区 | 5.57 | 49.91 | 41.5 | 51.53 | 22.89 | 24.95 | 78.40 | 53.71 |
| **合计** | **11.16** | **100** | **80.53** | **100.00** | **91.77** | **100.00** | **145.97** | **100.00** |

⑧主要已完工项目和在建项目情况

**图表 8-38 担保人建造工程板块主要已完工项目情况表**

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 项目建设基本内容 | 业主方 | 项目所在地 | 合同造价金额 | 合同签订时间 | 开工时间 | 竣工时间 | 截至 2024 年 3 月末回款情况 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 新疆晶诺新能源产业发展有限公司年产 5 万吨高纯晶硅项目设计采购施工总承包（EPC） | 冶炼工程 | 新疆晶诺新能源产业发展有限公司 | 新疆 | 496,500.00 | 2021.12 | 2021.9 | 2023.10 | 453,334.31 |
| 2 | 雅安市城镇污水处理设施建设 PPP 项目市本级/芦山/宝兴/石棉/汉源段工程 | 其他工程 | 雅安天瑞水务有限公司 | 四川 | 43,217.00 | 2019.11.18 | 2019.10.1 | / | 25,865.94 |
| 3 | 云锦天章 | 建筑工程 | 贵阳云天置业有限公司 | 贵阳 | 29,174.46 | 2019.11.12 | 2019.12.10 | 2023.12.16 | 19,084.17 |
| 4 | 柳钢新门诊综合大楼工程 | 建筑工程 | 广西柳州钢铁集团有限公司 | 广西柳州 | 27,152.06 | 2020.2.26 | 2020.3.5 | 2023.12.22 | 20,521.26 |
| 5 | 柳州市河表片区标准厂房(一期)项目..3#~5#标准厂房、连廊及地下室、6#锅炉房、7#门卫室、9#门卫室、室外工程 | 建筑工程 | 广西柳州市北城投资开发集团有限公司 | 广西柳州 | 22,620.91 | 2021.11.18 | 2022.4.16 | 2023.12.14 | 18,096.73 |

**图表 8-39 担保人建造工程板块在建项目情况表**

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 项目建设基本内容 | 业主方 | 项目所在地 | 合同造价金额 | 合同签订时间 | 开工时间 | 预计竣工时间 | 截至 2024 年 3 月末回款情况 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 大桥现代产业园西片集中还建小区二期一标段 | 建筑工程 | 武汉江夏经济开发区管理委员会 | 湖北 | 112,198.52 | 2020.7.16 | 2020.12.12 | 2024.8 | 95,954.45 |
| 2 | 柳东新区南庆安置项目（四期）施工合同 | 建筑工程 | 广西柳州市东城投资开发集团有限公司 | 广西柳州 | 59,629.11 | 2020.2.10 | 2020.6.18 | 2024.12 | 36,305.32 |
| 3 | 大余县人民医院整体搬迁建设项目 | 建筑工程 | 大余县坤泰健康医疗管理有限公司 | 江西大余 | 44,890.00 | 2022.12.29 | 2023.3.29 | 2025.12 | 6,999.64 |
| 4 | 防城港钢铁基地项目（一期）原料场系统工程 1#、2#矿棚总承包工程（重） | 冶金工程 | 广西钢铁集团有限公司 | 广西防城港 | 43,517.18 | 2021.8.23 | 2020.9.1 | 2024.6 | 22,690.83 |
| 5 | 交投·和顺江山项目 C-7-6 地块 1#楼、2# | 建筑工程 | 广西柳和房地产开发有限公司 | 广西柳州 | 42,983.19 | 2022.9.9 | 2022.9.7 | 2026.12 | 12,292.62 |

| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 楼、3#楼及 C-8-1 地块工程 | | | | | | | | |

（8）其他业务收入

其他业务收入主要包括租赁收入、劳务收入（工业品加工、吊装装卸等）、废钢炉灰等炼钢废料销售，以及其他。2021-2023 年及 2024 年 1-3 月，其他业务收入分别为 16.31 亿元、20.70 亿元、17.93 亿元、4.33 亿元，分别贡献毛利 4.54 亿元、4.69 亿元、3.71 亿元、1.05 亿元。

**图表 8-40 担保人 2021-2023 年及 2024 年 1-3 月其他板块业务收入和利润情况**

单位：万元

| 项目 | 2021 年 | | 2022 年 | | 2023 年 | | 2024 年 1-3 月 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 营业收入 | 毛利润 | 营业收入 | 毛利润 | 营业收入 | 毛利润 | 营业收入 | 毛利润 |
| 合金产品 | 8,740 | -1,862 | 29,502 | 269 | 24,440 | -1,812 | 1,960 | -346 |
| 混凝土 | 29,210 | 9,598 | 13,795 | 4,268 | 6,959 | 2,570 | 3,362 | 1,246 |
| 餐饮、食品等 | 25,050 | 3,925 | 22,554 | 2,394 | 17,611 | 1,729 | 4,042 | 395 |
| 废钢、次材、边角料 | 37,732 | 8,842 | 39,685 | 1,451 | 34,469 | 22 | 9,666 | 28 |
| 工业品加工 | 18,257 | 2,970 | 29,346 | 2,567 | 16,407 | 1,397 | 4,367 | 209 |
| 吊装、装卸等劳务 | 10,694 | 5,545 | 17,963 | 11,946 | 19,587 | 13,456 | 5,588 | 3,666 |
| 其他 | 33,368 | 16,421 | 54,190 | 23,992 | 59,856 | 19,783 | 14,289 | 5,277 |
| 合计 | **163,051** | **45,439** | **207,035** | **46,887** | **179,329** | **37,145** | **43,273** | **10,476** |

上列表格中其他项还包括红星园艺场种养殖业务、装卸吊装劳务、检验、咨询、教育、混凝土砂浆销售等多项业务。

**九、担保人主要在建工程**

担保人主要在建工程审批手续齐全，合法合规，符合法律法规的相关规定。截至 2024 年 3 月末，柳钢集团主要在建工程项目情况详见下表：

**图表 8-41 主要在建工程项目情况表**

单位：亿元、%

| 序号 | 项目名称 | 项目总投资 | 项目计划工期（起止日期） | 合规性文件 | 截至 2024 年 3 月末已投 | 项目进度 | 自有资金占比情况 | 未来投资计划 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 |
| 1 | 防城港钢铁基地（一期） | 344.25 | 2019-2025 年 | 《国家发展改革委关于广西防城港钢铁基地项目核准的批复》（发改产业〔2012〕1508 号）<br>《国家发展改委办公厅对广西壮族自 | 320.61 | 91% | 68.11% | 14.83 | 20.95 | 5.93 |

| 序号 | 项目名称 | 项目总投资 | 项目计划工期（起止日期） | 合规性文件 | 截至2024年3月末已投 | 项目进度 | 自有资金占比情况 | 未来投资计划 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | | 2024年 | 2025年 | 2026年 |
| | | | | 治区防城港钢铁基地项目建设有关问题的意见》（发改办产业〔2015〕1381 号）<br>《防城港基地项目环境影响报告书的批复》（桂环审【2018】229 号）<br>《防城港钢铁基地项目节能报告的审查意见》（防发改环资【2018】437 号） | | | | | | |
| 2 | 广西柳州钢铁集团有限公司镍铁冶炼项目 | 65.57 | 2019-2023 年 | 《广西壮族自治区重大项目建设推进领导小组办公室广西壮族自治区发展和改革委员会文件》（桂重大办〔2018〕34 号） | 50.56 | 92% | 94% | 1.26 | 1.6 | / |
| 3 | 广西钢铁集团有限公司 3800mm 宽厚板生产线及其配套系统项目 | 37.2 | 2023-2024 年 | 《国家发展改革委关于广西防城港钢铁基地项目核准的批复》（发改产业〔2012〕1508 号）<br>《国家发展改委办公厅对广西壮族自治区防城港钢铁基地项目建设有关问题的意见》（发改办产业〔2015〕1381 号）、自治区工业和信息化厅关于广西钢铁 3800mm 宽厚板生产项目(一期)及其配套连铸系统节能报告的批复（桂工信能源函[2023]1944 号）、防城港市大数据和行政审批局关于广西钢铁 3800mm 宽厚板生产项目(一期)及其配套连铸系统环境影响报告书的批复（防审批市政交通环保[2023]116 号） | 5.64 | 20% | 59.95% | 1.34 | 9.25 | 15.45 |

| 序号 | 项目名称 | 项目总投资 | 项目计划工期（起止日期） | 合规性文件 | 截至2024年3月末已投 | 项目进度 | 自有资金占比情况 | 未来投资计划 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | | 2024年 | 2025年 | 2026年 |
| 4 | 柳钢绿色锰系新材料产业基地升级改造项目 | 37.79 | 2022-2024年 | （广西壮族自治区投资项目备案证明）（2205-451309-04-02-673818 | 7.27 | 35% | 41.6% | 6 | 3 | 3 |

注：①已完成的投资总额中包括项目建设过程中产生的部分资本化利息。

②由于项目总投资额是按照项目设计时计算的初步概算，在实际投资建设过程中需要根据实际情况增减部分工艺功能及外围配套设施，同时在建设过程中原材料及设备的价格也会发生波动，故实际投资金额可能会与初步概算有差异。

主要在建项目具体情况如下：

1、防城港钢铁基地项目（一期）

该项目计划总投资344.25亿元，项目资金来源为生产经营积累和银行借款，建设工期计划为2019至2025年。截至2024年3月末，已投入资金320.61亿元。项目建设内容为：建设集原料系统、烧结球团系统、焦化系统、炼铁系统、节能环保设施、公辅设施系统和其他综合利用系统的全流程钢铁生产基地。

2、镍铁冶炼项目

该项目计划总投资65.57亿元，项目资金来源为生产经营积累、银行贷款，截至2024年3月末项目已投入资金50.56亿元，建设内容主要为高炉系统、冷轧系统两大块，包括码头、物流、厂区综合料场、公辅设施等。该项目高炉系统已于2021年投用，目前正在建设综合原料场及大棚、冷轧系统等内容。

3、广西钢铁集团有限公司3800mm宽厚板生产线及其配套系统项目

该项目计划总投资37.20亿元，项目资金来源为生产经营积累及项目贷款，在原有设备基础上建设1条3800mm宽厚板生产线，并配套1台板坯连铸机和1台LF炉，形成年产200万吨宽厚板的生产能力。主要内容：建设1条3800mm宽厚板生产线、1台板坯连铸机和1台LF炉，配套建设供配电系统、给排水系统、除尘系统等公辅设施。

4、柳钢绿色锰系新材料产业基地升级改造项目

该项目计划总投资37.79亿元，项目资金来源为生产经营积累的自有资金及融资贷款，截至2024年3月末，资金已投入7.27亿元，项目规划矿热炉生产主车间，原

料储存及上料配料系统，成品处理系统，煤气发电系统，炉渣处理系统，原燃辅料烘干系统，电极壳加工及维修间，检化验设施，铁路卸料棚，以及为上述生产设施配套的供排水、供配电、仪表及电信系统、压缩空气站与制氮系统，除尘系统、消防系统等公辅设施，全厂总图及道路运输系统以及生活配套设施，铁路专用线升级改造。

**十、担保人主要拟建工程**

**图表 8-42 担保人主要拟建工程项目**

单位：亿元

| 序号 | 项目名称 | 项目总投资 | 资金来源 | 截至 2024 年 3 月末已投资 | 计划投资 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 |
| 1 | 柳钢冷轧电磁钢项目（二期） | 30.05 | 自有资金及项目融资贷款 | 0 | 5 | 0 | 0 |

主要拟建项目情况如下：

1、柳钢冷轧电磁钢项目（二期）

本项目投资估算约 30.05 亿元，含土地费用约 8,800 万元。项目分两步建设，第一步包括 1 条常化酸洗机组、1 条轧机生产机组、2 条连退涂层机组、1 条重卷机组，1 条包装机组及相关公辅机组，厂房等，投资约 25.51 亿元；第二步包括 1 条连退涂层机组、1 条重卷机组，1 条包装机组及厂房等，投资约 4.55 亿元。目前项目处于重新论证阶段。

**十一、担保人发展战略**

柳钢集团坚持以高质量党建引领企业高质量发展，勇担“实业兴企、钢铁报国”历史使命，积极围绕“实业为基、效益为上、低碳为标、开放为先、创新为要、进取为荣”的“六为”发展思路，秉承“担当进取、敢作善成、开放创新、共赢共享”的核心价值观，深度融入国家发展战略，主动把握西部陆海新通道、粤港澳大湾区建设、RCEP 和“一带一路”等重大战略机遇，大力实施沿海战略，加快发展向海经济。

钢铁主业方面，全面提升钢铁产业规模竞争力。聚焦工艺装备和产品结构重点项目，重点在防城港、玉林基地建设，以及本部环保升级及提效优化方面；并在提高焦炭及熔剂资源保障能力、下游产品延伸增值服务、强化节能物流降本等三个方面，实施一系列重点工艺改造或技术攻关项目，大幅提升钢铁产业盈利能力，促进柳钢钢铁产业的规模竞争力获得显著提高，根据市场分析、竞争对手情况以及公司自身情况，柳钢钢材产品、服务以打造西南地区最大钢筋供应商、最优线材供应商、最精品带钢供应商、最专业化中板供应商、最全不锈钢供应商为目标，进一步提高“钢筋+优线+

宽带+中板+不锈钢”五大产品系列市场竞争力，产品发展思路为：钢筋做强、线材做优、宽带做精、中板做专、不锈钢做全。

多元产业方面，整体按照“4+2+X”的多元产业发展架构，即做大四大百亿产业，做强两大特色产业，培育若干新兴产业。具体为做大工程建设与服务、冶金贸易、循环经济、新材料（含合金）四个百亿级产业；做强物流及深加工和医养两个特色产业；培育信息化、环保、城市服务等新兴产业，并维持实业公司现有业务。以钢铁产业为核心，围绕钢铁产业上下游搭建配套服务体系的产业。具体包括工程建设与服务、新材料（含合金）、冶金贸易、循环经济、物流及深加工、环保等。坚持做好钢铁产业服务，不断提升核心竞争力，逐步走向外部市场；以市场化产业布局为重心，提升企业的竞争力和盈利能力。具体包括医养、城市服务、实业公司等产业，重点是提升经营服务水平，面向市场要效益，做好经济效益、社会效益的平衡。

**十二、所在行业状况、行业地位及面临的竞争状况**

钢铁行业是国民经济的基础性产业，是技术、资金、资源、能源密集型产业，在整个国民经济中具有举足轻重的地位，涉及面广、产业关联度高、消费拉动大，为建筑、机械、汽车、家电和造船等行业提供了重要的原材料保障。钢铁工业是典型的周期性行业，其发展与国家宏观经济发展密切相关。中国经济的高速增长和广阔的市场前景，为钢铁工业的发展提供了机遇和动力。

（一）钢铁行业的现状

钢铁工业是典型的周期性行业，其发展与宏观经济发展的正相关性非常显著。钢铁工业的产品主要用于建筑、机械制造、汽车、轻工、交通运输等行业，同时，也依赖于煤炭工业、采掘工业、冶金工业、动力、运输等工业部门的发展。由于相关上下游行业多属于周期性行业，因此钢铁行业的发展受宏观经济波动的影响较大，相关行业的发展周期、景气状况和生产成本的变化会直接影响钢铁工业的需求，从而导致钢铁工业受宏观经济周期的影响比较明显。2017年对于钢铁行业是极具象征性的一年，2016年经济触底回升后高位稳定，供给侧改革浪潮迭起，“地条钢”整治、环保限产等强有力的行政管控将行业盈利进一步推向十年来的高峰。

2021年，进入后疫情时代，全球经济快速复苏，主要经济体上半年GDP实现正增长，以消费为主的发达国家经济恢复快于以资源出口为主的发展中国家，加剧了全球原材料供不应求的局面。黑色产业链整体价格大涨，多品种在5月创历史新高，后在国家保供稳价以及需求侧调控政策下，价格快速回落。下半年，钢铁粗钢压减、房地产调控等政策对钢铁行业产生巨大影响，钢市进入供需两弱格局，集中性压产对钢

价形成有力支撑。不过，进入四季度，市场驱动逻辑转向成本塌陷，煤炭强监管下，煤焦期货价格出现连续跌停，铁矿石价格也明显走弱，钢材成本下降。2021 年，钢铁行业继续深化供给侧结构性改革，进一步巩固钢铁去产能成果，推动行业绿色低碳转型，积极应对国内外需求形势变化，积极保供稳价，维护产业链供应链安全稳定，行业总体运行态势良好，为行业高质量发展奠定了良好基础，行业整体盈利再创历史最好水平。

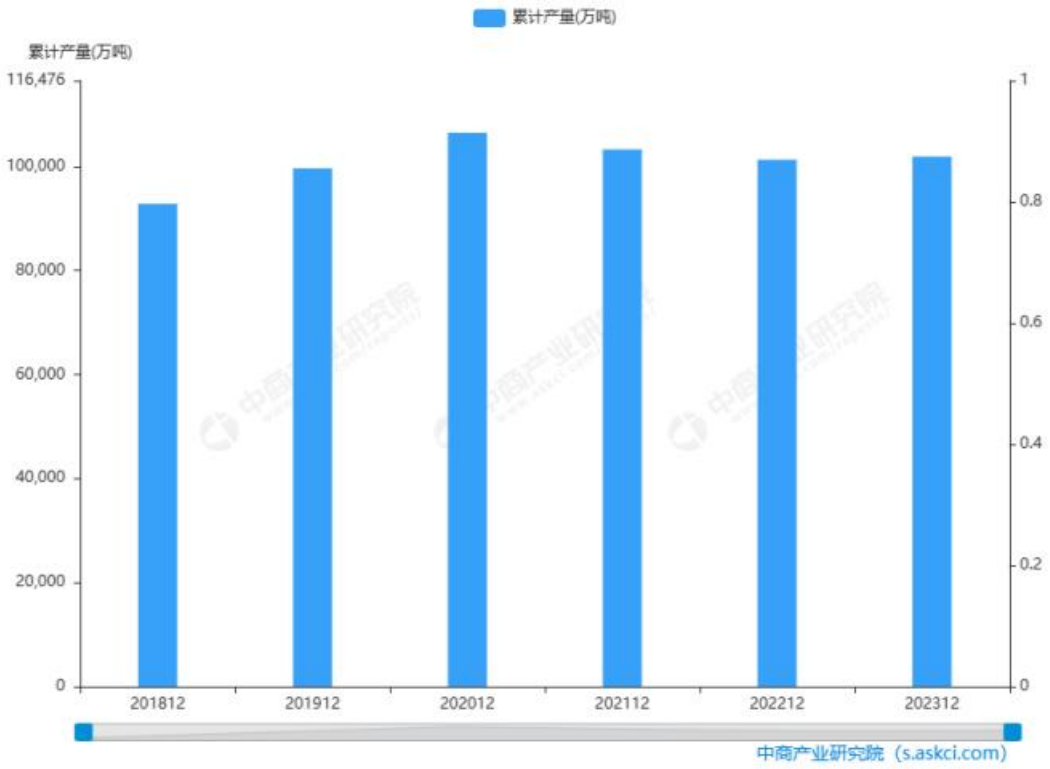
2022 年以来，经济下行压力加大，叠加疫情多发等因素导致钢铁行业需求下降；多项地产利好政策出台，但市场回稳需要一定周期，短期内钢材需求仍呈弱势，供需结构将继续优化。行业内企业兼并重组趋势延续，未来行业集中度将进一步提高。2022 年，在双碳目标大背景下，国家相关部委不断完善政策以推进钢铁行业节能环保、绿色发展。2022 年钢铁产业政策主要集中在降能耗和提高废钢使用量上。降能耗方面，如《关于促进钢铁工业高质量发展的指导意见》、《工业能效提升行动计划》提出，到 2025 年，80%以上钢铁产能完成超低排放改造，吨钢综合能耗降低 2%以上，钢铁行业吨钢综合能耗降低 2%，规模以上工业单位增加值能耗比 2020 年下降 13.5%，确保 2030 年碳达峰等。提高废钢使用量方面，到 2025 年，废钢铁加工准入企业年加工能力超过 1.8 亿吨，短流程炼钢占比达 15%以上；到 2030 年，富氢碳循环高炉冶炼、氢基竖炉直接还原铁、碳捕集利用封存等技术取得突破应用，短流程炼钢占比达 20%以上。

1、产量情况

2017 年全国粗钢产量 71,075 万吨，同比下降 12.08%，国家去产能战略卓有成效，但生铁产量 2017 年增加至 83,173 万吨，同比增长 18.69%，表明经济正在回暖，对钢产品的需求在持续增加。2018 年，全国粗钢产量 92,826.4 万吨，同比增加 6.6%。钢铁基本实现了产需平衡，钢铁生产的持续增长，既有填补去除“地条钢”后腾出的市场空间因素，也因为国内市场需求增长及产能过快释放。此外，2018 年起中美贸易摩擦加剧，其影响力一直延续到 2019 年，国际贸易摩擦对钢材需求的影响也需要保持关注。2019 年，我国粗钢产量达到 99,634.00 吨，同比增长 8.3%；2020 年，我国粗钢产量达到 106,476.70 万吨，同比增长 5.4%，粗钢产量保持持续增长；2021 年，在国家“双碳”大背景下，在各有关方面的共同努力下，全国粗钢产量同比减少近 3,000 万吨，实现粗钢产量 103,279 万吨，同比下降 3%，粗钢产量压减任务全面完成。2022 年全国粗钢产量 101,300.3 万吨，同比下降 2.1%，2022 年粗钢产量压减任务完成。2023 年，我国粗钢产量为 101,908 万吨，同比持平；钢材产量为 136,268 万吨，同比增长

5.2%。

**图表 8-43 2018 年至 2023 年我国粗钢产量情况**




2、钢铁需求情况

2017 年，全国粗钢表观消费量 7.68 亿吨，同比增长 11.60%。2017 年以来，受益于全球经济超预期复苏和国内经济稳中向好发展的拉动，建筑、机械、汽车、能源、造船、家电、集装箱等主要下游行业钢材消费量均保持良好增长态势，促进中国钢材整体需求量较快增长。从宏观数据来看，作为钢材消耗主力的固定资产投资继续保持增速态势。据国家统计局公布数据，2017 年，全国固定资产投资（不含农户）631,684 亿元，同比增长 7.20%。其中，房地产开发投资增 109,799 亿元，同比名义增长 7.0%。基础设施投资（不含电力、热力、燃气及水生产和供应业）140,005 亿元，同比增长 19%。交通运输业表现抢眼，2017 年公路水路建设累计完成固定资产投资 22,706.80 亿元，超过年初投资任务 18,000 亿元的 26.10%。交通运输业的快速发展拉动了一定比率的钢材需求增长。

2018 年，中国粗钢表观消费量为 8.70 亿吨，同比增长 14.80%，达到历史最高水平，占全球粗钢表观消费量的 47.50%。收益于我国总体上仍旧处于工业化和城市化的进程中，现阶段重工业主导的工业化特征没有改变，随着工业化、城镇化的推进，对钢铁的需求量依然会较大。我国钢铁工业需求持续增长的基本趋势没有改变，钢铁业仍有进一步发展的空间，但也会出现阶段性、结构性的供过于求。

2019 年，全国粗钢表观消费量为 9.5 亿吨，同比增长 9.6%。折合粗钢表观消费量的增加量比粗钢产量的增加量多 647.4 万吨，增幅大 1.3 个百分点。2019 年，全国粗钢增产 7631.5 万吨，钢材净出口减少 418.0 万吨，意味着增量都用于满足国内钢铁需求。数据显示，其中 2/3 满足建设领域的需求增量。

2020 年，全国粗钢表观消费量为 10.25 亿吨，同比增长 9%。巨大的内需市场成为拉动中国粗钢表观消费的根本动力，如果还原新冠肺炎疫情对钢材消费端的影响，中国粗钢表观消费峰值至少在 10.5-11 亿吨左右，经济发展的内在动因支撑中国钢材表观消费持续保持旺盛态势。但是从外部环境上看，全球新冠肺炎疫情控制仍面临较大挑战，地缘政治依旧不稳，中美关系仍将扑朔迷离，国内疫情的反复和下游市场消费能否持续落地等不确定性因素始终存在。受以上不确定性因素的约束，市场发展的变数也较大。

2021 年全国粗钢表观消费量为 9.92 亿吨，同比下降 3.22%。在经济实现较快增长的情况下，钢材表观消费量呈现同比下降的趋势。拉动钢材消费的三驾马车是基建、房地产和制造业。基建和房地产均属于投资项中，2021 年固定资产投资尽管保持了一定增速，但其增速是未扣除价格影响的名义增速，由于工业品价格高企，全年 PPI 同比上升 8.1%，固定资产投资的实际增速预计偏低，拖累了钢材需求。2021 年中国经济进入转型发展阶段，钢材需求总量进入平台期，优化经济结构过程中，钢铁行业的发展亦是结构重于总量，建筑业用钢占比下降、制造业占比上升或成趋势，尤其鼓励支持制造业专精特新发展的背景下，对于优特钢的需求会增加。不过在短期内，由于经济面临下行压力，作为逆周期调节的重要抓手，依然需要基建稳定经济，为经济新动能的增强换取时间和空间。2022 年全国粗钢表观消费量为 9.60 亿吨，同比下降 3.23%。2023 年全国粗钢表观消费量 9.33 亿吨，同比下降 2.8%。

3、钢铁行业价格情况

钢铁行业产品价格受供需平衡影响十分明显。2017 年，受钢铁去产能工作深入推进、“地条钢”全面取缔、采暖季错峰生产和市场需求回升等因素影响，钢材价格大幅上涨。12 月底，中国钢材价格指数为 121.80 点，比年初上升 22.30 点，涨幅 22.40%，其中长材价格指数由年初 97.60 点升至 129.0 点，涨幅 32.20%；板材价格指数由年初 104.60 点升至 117.40 点，涨幅 12.20%。细分品种中，国内螺纹钢价格年初为 3,268 元/吨，最高涨至 5,000 元/吨以上，年底回落至 4,447 元/吨，同比增长 36.10%。钢材市场价格大幅上涨带动钢铁行业效益明显改善，据工信部统计数据显示，2017 年，中国钢铁工业协会统计的重点大中型企业累计实现销售收入 3.69 万亿元，同比增长

34.10%，实现利润 1,773 亿元，同比增长 613.60%。

2018 年 CSPI 国内钢材价格平均指数为 114.75 点，同比上升 7.01 点，升幅为 6.51%。其中 1-10 月高于上年同期，11-12 月同比大幅下降。

2019 年，中国钢材价格平均指数为 106.10 点，环比下降 1.91%；同比下降 0.95%。2020 年中国钢材综合价格指数平均为 105.57 点，同比下降 2.2%，2020 年 1-8 月钢材价格同比低于去年，自 5 月起呈逐月回升走势，进入四季度后环比升幅加大，升至年内最高水平。

2020 年 12 月末中国钢材综合价格指数为 124.5 点，同比增长 17.4%，环比上升 11.46 点，升幅为 10.14%。

2021 年以来，受铁矿石、焦煤等原燃料价格大幅上涨影响，上半年钢材价格一路走高，5 月中旬国内钢材综合价格指数达到 174.81 点，创历史新高。随后钢材价格高位回调，尤其是四季度以来，受需求减少等影响，钢材价格大幅下滑。至 2021 年末，国内钢材综合价格指数 131.70 点，较 2021 年最高点下降 24.7%。全年平均指数为 142.03 点，同比上涨 36.46 点。

2022 年，受到国外经济环境复杂多变，国内需求疲软等因素影响，国内钢材市场呈现震荡下行局面。截至 2022 年 12 月底，全国钢材综合价格指数为 4,337 元（吨价，下同），较上年底下跌 719 元，跌幅为 14.2%。其中，建材价格指数为 4,205 元，同比下跌 13.0%；板材价格指数为 4,375 元，同比下跌 14.9%；型材价格指数为 4,317 元，同比下跌 15.7%；管材价格指数为 4,842 元，同比下跌 15.5%。从年度均值来看，也呈现明显下移趋势，2022 年全国钢材综合价格均值为 4,726 元，较上年全年均值下跌 719 元，年同比跌幅为 13.2%。从震荡幅度来看，综合钢材价格指数峰值出现在 2022 年 4 月 6 日，价格为 5,451 元；谷值出现在 11 月 1 日，价格为 4,069 元，波峰、波谷震荡幅度高达 1,382 元，较 2021 年（震幅 2019 元）收窄 637 元。

**图表 8-44 2023 年国内主要钢材价格指数情况**

单位：点

4、主要原材料及成本情况

钢铁行业第一大原材料为铁矿石，我国钢铁企业所需的铁矿石主要依靠进口。由于国内铁矿石质量不高，产量不足，大部分从澳大利亚、巴西等矿产大国进口，对其依赖度较高，钢铁行业对上游铁矿石原材料的议价能力较弱。作为典型的寡头垄断市场，世界铁矿石产能高度集中，全球约 75%的高品位铁矿石产量和贸易量都集中在淡水河谷、力拓、必和必拓三大国际矿业巨头手中，近年来三大国际矿商扩产逐渐放量，全球矿商铁矿石产出总计呈逐年增长态势。

2016 年以来铁矿石先后受下游钢材价格持续上涨的传导作用影响以及焦煤焦炭市场的价格拉动，价格呈波动上涨态势，截至 2016 年末，国内进口铁矿石（63%巴西粗粉（天津港））价格由年初的 360 元/吨上涨至 655 元/吨，涨幅达到 80%以上。价格上涨一直持续到 2017 年 2 月，钢铁行业景气度较高，钢厂复产动力较强影响，铁矿石价格冲高并一度达到近两年来高点，但随着铁矿石库存快速上升，2017 年 2 月以后价格出现回落。2018 年 12 月末进口铁矿石（63.50%印度矿粉（日照港））价格升至 515.00 元/吨。2017 年，国内进口铁矿石（65%巴西矿块（镇江港））价格为 560 元/吨，较年初出现小幅下降。2018 年以来，铁矿石价格较为平稳，2018 年 12 月末进口铁矿石（63.5%印度矿粉（日照港））价格升至 515 元/吨。2019 年，铁矿石价格快速上涨，2019 年 12 月末进口铁矿石（63.5%印度矿粉（日照港））价格升至 775 元/吨。随着钢铁去产能、重组整合等政策的继续实施，铁矿石价格仍将呈现震荡态势。2020 年全国累计进口铁矿石 11.7 亿吨，同比增长 9.5%；进口平均价格为 101.7 美元/吨，同比增长 7.2%。

2021 年我国累计进口铁矿石 11.24 亿吨，同比减少 4519.0 万吨，下降 3.9%；进口平均价格 164.30 美元/吨，同比上涨 61.55%，价格涨幅较大。2021 年 5 月，铁矿石现货一度涨超 1,600 元/吨以上，达到历史的最高水平。但自下半年开始，铁矿石又开启了一路狂跌的行情，直至 11 月下旬，铁矿石跌至 560 元/吨。纵观 2021 年，前 8 个月，铁矿石价格（以青岛港 61.5%品位的澳大利亚铁矿粉为例）始终维持在 1,000 元/吨以上。

2022 年全国进口铁矿石总量为 11.07 亿吨，比 2021 年减少 1788 万吨，同比下降 1.59%。总进口金额为 1,280.97 亿美元，比 2021 年减少 541.97 亿美元，同比下降 29.73%。平均进口单价为 115.73 美元/吨，比 2021 年减少 46.45 美元/吨，同比下降 28.64%。平均进口单价的大幅下降，一方面是来至于铁矿石价格的下跌，据统计，普氏 62%指数 2022 年均值比 2021 年均值下降 39.34 美元，下降幅度达 24.66%，另一方面是来至于绝对价格之外的溢价下跌，2022 年因为国内钢铁企业的利润下滑，钢厂对于中低品铁矿石需求增加，这对于高品铁矿石价格就形成了明显压制，进而导致单品溢价以及高低品价差出现明显下降，普氏 65%和 62%价差从 55 美元下跌到了 10 美元。

2023 年，我国累计生产铁矿石原矿 99,055.54 万吨，同比增长 7.1%，累计进口铁矿石 117,906.00 万吨，同比增长 6.6%；累计进口平均价格 113.62 美元/吨，同比下降 1.6%。

**图表 8-45 2020-2024 年 4 月进口铁矿石价格指数**

单位：美元/吨

焦煤价格方面，作为钢材生产所需的主要原燃料之一，吨钢成本中焦炭所占比重为 15-20%，2013 年二季度以来，焦炭价格持续震荡走弱，截至 2015 年 12 月，焦炭

价格约 595 元/吨。受煤炭产能过剩影响，焦炭价格低位持续了较长时间，这在一定程度上缓解了钢铁冶炼企业的成本压力。但 2016 年二季度以来，276 天生产的规定令煤炭供给日益趋紧，煤炭行业加快去产能节奏，严格落实供给侧改革令产量大幅下降。受此影响，焦炭价格持续上涨，截至 2016 年末，国内二级冶金焦价格约为 2,000 元/吨，较 2016 年初价格上涨超过两倍。焦炭价格的快速上涨对钢铁企业的生产及盈利能力带来一定负面影响。2017 年一季度，受钢厂焦炭库存量偏高影响，焦炭价格有所下滑，3 月开始焦炭市场止跌回升，3 月末国内二级冶金焦价格约为 1,800 元/吨。2018 年，国内二级冶金焦价格继续攀升，于年末达到高位，约为 2,190 元/吨。2019 年，国内二级冶金焦价格从高位回落，探底至 2019 年 11 月末的 1,670 元/吨，年累计均价为 1,885 元/吨，同比下降 32.70%。2020 年焦煤价格呈现先抑后扬走势，上半年主要因为疫情影响后煤矿率先复产，供应快速恢复后，又跌价进口煤大量涌入国内，造成供应过剩，价格承压下行；而下半年在下游焦企逐步恢复产量后，以及进口煤受到了抑制，焦煤的供需矛盾缓解，价格又逐渐止跌企稳，但价格依然没有超过年初高点，全年焦煤价呈现 V 型走势。2021 年，因环保、去产能等原因焦炭市场出现阶段性供应偏紧现象，叠加疫情对蒙古炼焦煤进口影响，8 月份起焦炭价格呈现连续 15 轮上涨，累计涨幅达 1560 元；11 月起随着保供稳价在焦煤、焦炭市场起作用，焦炭价格持续 8 轮提降落地，累计跌幅达 1600 元，整体波动较大。2022 年焦炭市场价格呈现冲高回落。1-5 月下游需求逐步上升，叠加下游利润尚可，焦炭需求较好，焦炭价格整体表现强势；5-8 月在疫情下，终端市场预期迟迟没有兑现，终端需求负反馈影响原燃料市场，价格持续下跌，累计跌幅达 1600 元/吨。8 月钢厂复产预期增多，钢厂集中补库带动焦炭价格企稳反弹；9-10 月焦炭维持紧平衡状态，受上下游利润影响，焦炭价格呈现 9 月跌 100 元/吨、10 月涨 100 元/吨，价格相对平稳状态；10 月底 11 月初受成材市场下跌影响，市场再次走负反馈逻辑，焦炭价格承压下跌。

2023 年，焦炭市场在产能过剩大背景下，价格变化的核心在于上游成本变化和下游钢厂的负反馈压力，整体呈现先抑后扬趋势。上半年，蒙煤及俄煤进口量大幅增加，澳煤进口解禁，下游主动去库存，价格表现为大幅下跌趋势。下半年，随着钢厂利润有所转好，下游需求持续处于高位，钢厂释放出补库需求。同时，煤矿安全检查力度升级，国内炼焦煤供应收紧，伴随山西省 10 月底前关停炭化室高 4.3 米焦炉，焦炭产能短期收缩，双焦供应均有减量预期，焦炭走出震荡上行行情，价格波动幅度在 100-300 元/吨之间。就价格而言，2023 年上半年焦炭价格以走弱为主，一季度价格相对稳定，价格在年初下调 100 元/吨后，进入阶段性持稳。二季度后，随着钢材价格走

弱和煤价先行下移，焦价进入快速下跌阶段。以河钢湿熄焦为例，上半年共下跌 850 元/吨，期间价格并未出现反弹。下半年，煤价上涨带动焦价上涨，焦炭价格震荡向上调整，低库存决定价格调整空间有限。三季度焦炭价格上涨 500 元/吨，下跌 100 元/吨，四季度煤价依旧高位，安全检查对焦煤供应的影响长期存在，成本支撑下的焦炭价格韧性仍在。截至 12 月 30 日，焦炭价格四季度上涨 300 元/吨，下跌 100 元/吨。

（二）钢铁行业的前景展望

1、产能过剩的整体局面将长期存在

钢铁行业面临的最突出的矛盾依然是供大于求。近年来，我国钢铁业在淘汰落后产能方面取得了一定的成绩，经济逐渐企稳回升也带动了钢铁需求的增长，2017 年以来，得益于钢铁去产能顺利推进，钢铁市场整体供需矛盾出现了明显缓解。但长期来看，供过于求的基本面仍未根本扭转。

从用钢需求来看，钢铁需求结构变化的关键是固定资产投资，特别是基础设施投资和房地产投资。2023 年基础设施投资增速达 5.9%，但道路运输业投资同比下降 0.7%，铁路投资同比增长 25.2%，公共管理业同比下降 0.8%。用钢量较大的公路、机场设施投资增速较低，对基建用钢拉动作用不强。未来基础设施投资和房地产投资的增速将可能放缓。目前无论从基础设施投资占投资的比重、基础设施投资的效率，还是地方政府负债和投资能力，都缺少大规模扩张的空间和条件，基础设施投资增速在未来几年可能将会有一定回落。对于房地产来说，考虑到目前房地产的存量、调控政策和城市化水平，房地产投资增量已经有限，由于销售和开发之间的时滞因素，未来 3 年内开发投资增速下滑的幅度可能会加大，从而对固定资产投资增速的支持力度将持续减弱。受到投资增速下滑的影响，钢铁需求可能将保持平稳态势。

2、控制产能的政策力度会加强

自 2017 年初，钢铁行业政策环境持续收紧，一方面继续深化落实上年政策文件，着力打击“地条钢”等违规产能，另一方面政府部门将更多利用综合标准、依法依规去产能，积极运用价格、金融、环保等手段精准施策，推动钢铁行业加快转型升级、实现健康持续发展。2017 年上半年，钢铁行业政策环境继续保持高压：首先，发改委等部门联合发布 2017 年钢铁煤炭去产能意见，进一步强化钢铁去产能工作；其次，发改委全面启动取缔“地条钢”产能专项督查，推动“地条钢”加快出清；再次，质检总局从严管理钢铁企业生产许可证；最后，水利部、工信部等出台环保节能政策，对钢铁行业绿色环保水平提出更高要求。进入 2017 年下半年，年度去产能 5,000 万吨的目标任务于 8 月提前完成，钢铁行业的政策重心逐步转向绿色环保、质量提升、规范管理

等方面，更加注重推动行业可持续发展的长效机制建设。2017年末，工信部等三部门明确了2018年钢铁行业的工作思路和重点任务，钢铁行业具体政策主要集中在北方地区“2+26”城市环保限产方面，同时在质量监管、技术发展等方面也有相关文件出台。

2018年4月，国家发展改革委、工业和信息化部等六部门联合印发《2018年钢铁化解过剩产能工作要点》（以下简称“《要点》”），《要点》列出了2018年钢铁化解过剩产能工作的19个要点，包括科学确定2018年钢铁去产能目标任务、坚决处置“僵尸企业”、依法依规退出落后产能等。值得注意的是，《要点》提出，将钢铁行业“僵尸企业”作为2018年去产能的重点，加快实施整体退出、关停出清；同时，对于不符合环保、质量、能耗、水耗、安全等法律法规和有关产业政策的五种钢铁产能，《要点》明确提出要依法依规关停退出。

2020年6月，国家发展改革委、工业和信息化部、国家能源局等六部门提出《2020年钢铁化解过剩产能的工作要点》，包括“僵尸企业”应退尽退；2020年12月31日前全面取缔违规使用中（工）频炉生产不锈钢、工模具钢，防范“地条钢”死灰复燃和已化解过剩产能复产；严禁新增产能；鼓励企业实施战略性兼并重组；维护钢材和铁矿石市场平稳运行等要点。整体来说，与2019年的政策相比，再次明确指出了2020年要全面完成钢铁去产能任务，政策及执行力度将继续加强，并形成日常监督检查，防止已化解过剩产能的死灰复燃；严格管控产能置换，并积极鼓励跨区域、跨所有制的兼并重组。另外强调京津冀及周边地区、长三角地区、汾渭平原等大气污染防治重点区域要加快推进钢铁企业超低排放改造，不断提高超低排放比例，减少污染物排放总量，加快推进绿色发展，意味着环保还将常态化执行。

2021年，国家结合当前行业发展的总体态势，着眼于实现“碳达峰”、“碳中和”阶段性目标，逐步建立以碳排放、污染物排放、能耗总量为依据的存量约束机制，研究制定相关工作方案，实现2021年全面实现钢铁产量同比的下降。这是我国钢产量在连续多年快速增长后迎来的首次下降。

中央经济工作会议给2022年的经济环境定调，2022年经济工作要稳字当头、稳中求进，做好“六稳”、“六保”工作，加大宏观政策跨周期调节力度，提高宏观调控的前瞻性针对性。预计货币政策及财政政策持续扩张，信用收缩风险下降，利率低位利于企业融资及经营。涉及到钢铁行业的政策，主要有产能方面，只减不增，重点区域产能置换按照1.5：1，并且鼓励企业兼并重组。产量方面，工信部发改委和生态环境部联合发布《促进钢铁工业高质量发展的指导意见》，将征求意见稿中“钢铁行业力争到2025年率先实现碳排放达峰”改为“确保2030年前碳达峰”。预计钢铁行业限产

力度将会降低，避免“运动式减碳”，钢铁行业有望保持稳定生产和发展。所以在政策、行业发展环境这一块，风险度较去年下降。

3、节能环保要求日趋严格

钢铁行业是我国九大重点耗能行业之一。据国际能源署（IEA）估计，全球约4%-5%的二氧化碳排放量来自钢铁行业，而我国这一比例要占到11%以上。钢铁行业耗能量占我国总能耗的15%左右，占工业行业能耗的15%-25%，属于高能耗行业。低碳，意味着钢铁企业在生产过程中，需要更多地使用低碳技术和装备，以降低单位能耗并减少温室气体排放，钢铁业践行“低碳经济”的核心就是节能减排。在中国提出了碳强度减排目标的大背景下，2009年12月9日，工信部起草了向社会公开征求意见的《现有钢铁企业生产经营准入条件及管理办法》，并于2010年7月12日公布了《钢铁行业生产经营规范条件》（以下简称《条件》），突出强调了对钢铁企业“节能减排”的要求。

减少碳排放将成为影响我国钢铁工业未来发展的一个重要因素。受废钢资源缺和能源以煤为主的制约，与国际主要产钢国的吨钢二氧化碳排放量相比，我国吨钢二氧化碳排放量一直处在高位。因此必须寻找新的突破性创新工艺才能解决钢铁工业二氧化碳排放高的问题。国家科技部在“十一五”提出了科技支撑计划“新一代可循环钢铁流程工艺技术”项目。开发具有自主知识产权的基于氢冶金的熔融还原炼铁新工艺，也是解决钢铁工业二氧化碳排放高问题的有效途径之一。预计在碳减排的压力下，具有自主知识产权的工艺节能减排技术会取得突破性的发展，环境保护动力还将给钢材新品种的开发带来机会，但同时，新技术的应用也带来了生成和研发成本的上升。

随着国家对节能环保的要求进一步提高，我国钢铁企业的发展战略将由规模扩张不断转向产业结构升级和海外开拓发展。

4、兼并重组将加快进程

行业整合是我国钢铁行业发展的必然趋势。2013年1月，工信部、发改委和财政部等制定《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》，明确提出优化产业布局、加快兼并重组的要求，提出“大幅度减少钢铁企业数量，国内排名前10位的钢铁企业集团钢产量占全国总量的比例提高到60%左右”的目标，明确提出重点支持优势大型钢铁企业开展跨地区、跨所有制兼并重组，积极支持区域优势钢铁企业兼并重组，并鼓励社会资本参与国有钢铁企业兼并重组。

近年来国内大型钢铁企业的兼并重组成为行业发展的趋势，2017年钢铁行业完成了多起重量级钢铁企业兼并重组，包括：中信集团战略重组青岛特钢、宝武资本市场

融合、沙钢与本钢重组东北特钢、北京建龙重工集团重组北满特钢、宝武系的四源合基金与重庆战新基金共同出资设立长寿钢铁公司参与重庆钢铁破产重整等。但目前钢铁工业仍存在债务高企、产业集中度低的问题，离60%的目标还有一定差距。钢铁行业将进一步加大钢铁企业间重组力度，按照市场化推动债务重组，进一步加快去杠杆、兼并重组的实施进程。

（三）担保人所在地区钢材市场情况

1、广西市场

2023年广西全区生产总值27,202.39亿元，比上年增长4.1%，总的来看，2023年广西全区经济运行总体稳定，基本实现预期目标。2023年，广西常住城镇化率为56.78%，与全国超过60%的水平相比还相对较低，基数低未来增长潜力大。区域工业化发展过程中，伴随着建设项目基建投资的增加，钢材消费将显著增长。

钢铁市场供应方面，2023年1-12月广西累计钢材产量5,200.45万吨，同比去年增加4.1%。整体来看，广西由于地处经济欠发达地区，现阶段用钢需求量不是很大，省内的钢材产量是供大于求的。从品种来看，广西省的棒材和线材产能存在过剩，热卷方面还有一定发展空间。

2、广东市场

广东省是我国经济最发达的地区之一，经济综合实力近年稳定增长，地区生产总值从2010年4.56万亿元增加到2023年13.57万亿元，人均生产总值从4.48万元增加到10.70万元。广东省已初步形成了有自身特色的区域工业体系，无论产业结构还是产品质量，都达到了一定的水准。2023年，广东地区生产总值为135,673.16亿元，同比增长4.8%。2023年广东全省城镇化率已达到75.42%左右，远高于全国66.16%的平均水平。

钢材供应方面，2023年广东省钢材总产量6319.12万吨，较2021年增加691.68万吨，增幅约12.29%。钢材消费方面，广东省作为中国的经济大省，一直都是用钢需求大户，广东省钢材实际消费量超过7,000万吨，从钢材供求关系来看广东省钢材每年存在近1,000万吨的缺口。

3、西南地区

西南地区一般指西南部1市3省1区，包括重庆市、四川省、云南省、贵州省和广西壮族自治区。经济基础薄弱，是中国经济比较落后地区之一，但资源丰富，发展潜力大，基建需求较高，钢材需求量较大。

（四）担保人的竞争优势

柳钢集团作为我国华南和西南地区最大、最先进的钢铁联合企业，目前在岗职工3万多人，柳州本部基地占地面积13平方公里，具备年综合产铁1,771万吨、钢1,880万吨、钢材2,950万吨的能力，2022年营业收入近千亿元，是立足钢铁主业、多元化经营的钢铁集团企业，跻身于中国500强企业。担保人在冶金工业规划研究院公布的2021年中国钢铁企业综合竞争力评价中，被评为A+类（竞争力极强）钢铁企业；在2022年全球钢铁企业粗钢产量排行榜中位列第18位。

在环保方面，担保人拥有超数百项技术先进的环保项目，有效确保了工业废水“零”排放、废渣与废气全部综合回收利用，2013年，柳钢集团率先被国家工信部列为第一批符合《钢铁行业规范条件》的45家企业之一。

担保人主要竞争对手为邻近省份，与公司产品相近且有相同市的钢铁竞争对手有：宝武集团湛江钢铁基地、广东韶钢和广钢、贵州水钢、江西新余钢铁萍乡钢铁、云南昆明钢铁、湖南湘钢和涟钢、以及湖北武钢等。与上述竞争对手相比，柳钢集团在竞争中存在以下的优势：

1、区域优势

作为广西区规模最大的钢铁企业，柳钢集团地处我国华南、西南两个经济圈的交界处，南临东盟经济圈，是广西唯一以中厚板、棒材、高线、中型材、热轧带钢、冷轧带钢为主的、品种齐全的钢铁生产基地，区域优势明显优势。80%的产品为广西市场消化，其余销往广东、湖南、云南、贵州等西南、华南市场。广西基础设施建设相对落后，近年来广西地区城市、道路建设对钢材的需求相比其他市场较旺盛。广东省作为中国的经济大省，一直都是用钢需求大户，且全省大型钢厂较少，钢铁市场一直处于供给小于需求的状态。广东省钢材实际消费量超7,000万吨，而目前全省产能5,111.18万吨，广东市场钢材需求年缺口至少2,000万吨。与广西隔海相望的海南省也没有大型钢铁企业，钢铁产能几乎为零，也是一个巨大的钢材消费市场。另外，广西靠近港澳和东南亚国家，在这一广大区域，钢材市场容量十分可观，对占地利优势的柳钢集团来讲，无疑提供了良好的区域市场发展空间。

柳钢集团的区域优势还体现在物流方面。公司主要生产集中在广西柳州市，是广西的交通枢纽城市，交通便利，外部铁路依托黎湛线、黎柳线、湘桂线、湘黔线和南昆线，保证了从有丰富煤炭资源的贵州省和云南省向公司提供各种所需煤炭，以及公司生产的钢材发往各地。柳州市是广西传统工业重镇，市内集中着多处物流基地，近年来发展的鹧鸪江钢铁深加工及物流产业园更是整合了内河航运、铁路专线货运、公路货运等交通资源，为柳钢钢材销售物流和原材料采购物流都提供了更为便利的物流

服务。柳钢集团目前在柳州地区销售的钢材已率先进入物流园发货，前几大销售商购货仍直接从柳钢集团厂区发货。

2、产能与经营优势

公司目前建有 9 座高炉（包括 2 座有效容积 2,000m³、2 座 1,500m³、1 座 2,650m³、1 座 1250m³、2 座 3,800m³、1 座 1,680m³）、11 座转炉（包括 5 座公称容量 150 吨、3 座 120 吨、3 座 210 吨）、2,800mm 四辊轧机、高速线材轧机、中型连轧生产线、3 条热轧钢带连轧生产线（2032 连轧机组、1450 连轧机组、1780 连轧机组）、3 条冷轧生产线（1550 连轧机组、1250 连轧机组、2030 连轧机组）等现代化生产装备。具备年综合产铁 1,771 万吨、钢 1,880 万吨、钢材 2,950 万吨的能力，集合成了以用户需求为导向的低成本、高效率、洁净钢生产服务平台。可生产多个系列数百种规格产品，是广西乃至西南、华南地区唯一一家拥有完成产品线的钢铁联合企业。

柳钢集团在单体钢材中属较大规模企业，可进入全国前十名，且粗钢产量较线、板材生产能力少 1/3，这就意味着集团可根据市场状况调整成品结构，最大限度地避免库存积压导致亏损。

3、技术创新优势

柳钢集团投入一系列重点技改项目，大大提高了设备和工艺装备水平，优化了产品结构，柳钢集团创名牌工作取得丰硕成果，产品在国内认可度高。柳钢集团生产的热轧带肋钢筋（螺纹钢）曾是广西唯一一家获得国家免检证书产品，生产的船用钢板和钢带获得了 CCS（中国）、GL（德国）、DNV（挪威）、BV（法国）、LR（英国）、NK（日本）、ABS（美国）、KR（韩国）等八国船级社的工厂认可，多个产品获得广西区名牌产品和用户满意产品荣誉称号，通过了产品实物质量认定，目前执行国际一般水平标准和国际先进水平标准的钢材产品产量占钢材总量 85%以上。

柳钢集团已为中国西部第一座核电站——中广核集团广西防城港核电站供应了 16,081 吨高质量的核电专用钢筋，为广西重点工程防城港核电站建设工程提供全规格高性能钢筋，进一步提高了柳钢集团带肋钢筋的品牌形象。柳钢集团已成功研发出冷轧超深冲用 Ti-IF 钢，标志着柳钢冷轧板跨入中、高端产品行列。此次开发成功的 Ti-IF 钢，广泛应用于汽车车身、家电等变形最复杂的部件，为今后柳钢冷轧产品进入汽车用钢领域奠定了良好的基础。柳钢集团瞄准高规格的“钢铁精品”，加快开发生产步伐，27 卷厚度和宽度分别为 2.9 毫米、1,120 毫米，重达 490 吨的集装箱板 SPA-H 在热轧厂二热轧生产线试制成功，标志着柳钢集团朝着生产高级别品种钢目标迈出了坚实的一步。

总体来看，柳钢集团技术水平较大提高，新产品不断丰富。广西壮族自治区实施质量兴桂战略领导小组办公室、自治区质监局联合发布 2013 年度“广西名牌产品”中，柳钢集团生产的冷轧低碳钢带、集装箱钢板、30MnSi 管桩钢筋用热轧盘条、钢筋混凝土用热轧带肋钢筋、低合金结构钢板和钢带、碳素结构钢钢板和钢带、优质碳素结构钢板、优质碳素结构圆钢等 8 个产品以较高的消费者认可度和市场竞争力上榜，柳钢集团也成为广西获此荣誉最多的企业。

柳钢集团一直高度重视产品质量工作，大力推行科技创新和技术进步，提升产品质量。该公司产品已通过质量管理体系 GB/T19001、职业健康安全管理体系 GB/T28001、环境管理体系 GB/T24001、能源管理体系 GB/T23331、汽车用钢质量管理体系 IATF16949、测量管理体系 GB/T19022、两化融合管理体系 GB/T23001 七体系整合的管理体系，并且保持认证证书持续有效。公司冶金材料检测中心获得了 CNAS-CL01 国家实验室认可。“船体用结构钢板和钢带”、“碳素结构钢和低合金结构钢热轧钢板和钢带”、“锅炉和压力容器用钢板”3 个产品获得中国钢铁工业协会颁发的 2009 年度冶金产品实物质量“金杯奖”荣誉，大幅提升了公司产品优等品率，为柳钢集团产品实物质量整体实力的提升做出突出贡献，为公司创造了显著的经济效益。柳钢集团承担完成的《广域协同的高端大规模可编程自动化系统及应用》获 2020 年度国家科技进步二等奖、《新一代连铸二次冷却及可控压下关键技术》获 2021 年度广西科技进步二等奖、《集装箱用耐候钢制造关键技术》获 2021 年度广西技术发明三等奖、《铌微合金化热轧高强抗震钢筋物理冶金及产业化应用》获 2021 年度冶金科学技术二等奖、《赤泥在炼钢过程中的应用基础及关键技术》获 2021 年度冶金科学技术三等奖。产品合格率 99.99%，继续保持全国前三的水平；连铸比、钢铁料耗、工序能耗等技术经济指标，均处于国内先进水平。

4、经营管理优势

经过近年来的发展，担保人的经济实力不仅有了较大的增长，经营管理水平也在不断提高。担保人法人治理结构完善，运作规范，较好地建立了现代企业制度。管理体制和运行机制的不断创新，经营管理水平的不断提高，成为担保人在激烈的市场竞争中确保经济效益持续、稳定增长的重要因素。担保人重视人才培养，广招高级管理和技术人才，有效提高了公司各级管理人员的素质和管理水平。目前，公司拥有一批具有博士、研究生学历的高级人才，董事及经营管理层均具备大学以上学历及多年冶金行业管理经验，是知识化、专业化和年轻化的领导群体，整体管理水平较高。公司注重成本管理，以提高生产经营运行质量和效益为目标，建立健全了成本核算体系和

考核机制，将成本、费用和消耗指标分解到人到岗，成本降低额与员工收入直接挂钩；开展全方位对标挖潜活动，对照本企业历史最好水平、行业先进水平，着力改善各项技术经济指标，降低成本成为公司在钢材市场持续低迷情形下消化价格不利因素的主要手段。为完善激励和约束机制，公司制定了科学的薪酬制度，将经营者的收入与公司资产保值增值、实现利润指标直接挂钩，调动了经营管理者的积极性，促进了公司经济效益和管理水平的提高。

**十三、其他需要说明的事项**

担保人于2018年7月19日完成了对广西钢铁集团有限公司的股权变更，成为广西钢铁集团有限公司的控股股东,担保人目前实际持有广西钢铁集团有限公司91.41%股权。广西钢铁是广西防城港钢铁项目的项目业主，2023年经审计资产总额487.59亿元，负债总额257.63亿元，净资产229.96亿元，营业收入326.37亿元，净利润-5.43亿元。防城港钢铁基地项目建设是担保人发展钢铁板板块沿海战略体系中最重要组成部分，也是推动广西冶金产业二次创业“一核三带九基地”总体布局中“一核”的重大项目，自治区党委、政府已将该项目纳入广西2018年工业项目建设的“一号工程”。项目将建设集原料系统、烧结球团系统、焦化系统、炼铁系统、炼钢系统和轧钢系统，以及配套石灰系统、煤气系统、发电系统、节能环保设施、公辅设施系统和其他综合利用系统的全流程钢铁生产基地。

**十四、担保人财务情况**

2021年，自治区国资委通过公开招标的方式选定天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）作为担保人2021-2022年度财务报告的审计服务中介机构，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对担保人2021年、2022年分别出具了标准无保留意见的审计报告天职业字天职业字[2022]24147号、天职业字[2023]29662号。2023年，自治区国资委通过公开招标的方式选定大华会计师事务所(特殊普通合伙)作为担保人2023年度财务报告的审计服务中介机构，大华会计师事务所(特殊普通合伙)对担保人2023年出具了标准无保留意见的审计报告大华审字[2024]0011003506号。

担保人2024年3月末财务报表未经审计。除有特别注明外，本节中出现的2021年度、2022年度和2023年度财务信息来源于担保人经会计师事务所审计并均出具标准无保留意见审计报告及担保人提供数据。

（一）执行会计制度情况

担保人财务报表按照财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则－基本准则》（财政部令第33号）及41项具体会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统

称“企业会计准则”）进行编制。

（二）重大会计政策变更

1、2021 年度

担保人 2021 年 1 月 1 日采用《企业会计准则第 21 号——租赁》（财会〔2018〕35 号）相关规定，根据累积影响数，调整使用权资产、租赁负债及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。会计政策变更导致影响如下：

**图表 8-46 资产负债表受影响项目**

单位：元

| 受影响的报表项目 | 2020 年 12 月 31 日 | 调整数 | 2021 年 1 月 1 日 |
|---|---|---|---|
| 固定资产 | 35,295,146,041.54 | -775,450,292.39 | 34,519,695,749.15 |
| 使用权资产 | - | 840,500,531.54 | 840,500,531.54 |
| 一年内到期的非流动负债 | 3,630,487,370.77 | 3,728,084.45 | 3,634,215,455.22 |
| 租赁负债 | - | 524,407,527.00 | 524,407,527.00 |
| 长期应付款 | 1,191,745,166.70 | -463,085,372.30 | 728,659,794.40 |

2、2022 年度

担保人 2022 年 1 月 1 日采用《企业会计准则解释第 15 号》（财会〔2021〕35 号）相关规定，对于在首次执行《企业会计准则解释第 15 号》的财务报表列报最早期间的期初（即 2021 年 1 月 1 日）至 2022 年 1 月 1 日之间涉及之业务，担保人按照准则规定进行追溯调整。会计政策变更导致影响如下：

**图表 8-47 资产负债表受影响项**

单位：元

| 受影响的报表项目 | 2021 年 12 月 31 日 | 调整数 | 2022 年 1 月 1 日 |
|---|---|---|---|
| 固定资产 | 47,445,890,573.67 | -2,100,394.08 | 47,443,790,179.59 |
| 在建工程 | 9,058,643,609.17 | -23,042,131.58 | 9,035,601,477.59 |
| 递延所得税负债 | 594,500,385.04 | -3,771,378.85 | 590,729,006.19 |
| 未分配利润 | 25,068,317,390.84 | -17,092,215.80 | 25,051,225,175.04 |
| 少数股东权益 | 6,924,668,428.64 | -4,278,931.01 | 6,920,389,497.63 |

3、2023 年度

担保人 2023 年 1 月 1 日采用《企业会计准则解释第 16 号》（财会〔2022〕31 号）相关规定，对于在首次执行《企业会计准则解释第 16 号》的财务报表列报最早期间的期初（即 2022 年 1 月 1 日）至 2023 年 1 月 1 日之间涉及之业务，担保人按照准则规定进行追溯调整。会计政策变更导致影响如下：

**图表 8-48 资产负债表受影响项**

单位：元

| 受影响的报表项目 | 2022 年 12 月 31 日 | 调整数 | 2023 年 1 月 1 日 |
|---|---|---|---|
| 递延所得税资产 | 1,504,829,725.42 | 44,535,262.55 | 1,549,364,987.97 |
| 递延所得税负债 | 626,841,561.86 | 42,291,328.64 | 669,132,890.50 |
| 未分配利润 | 19,328,382,482.33 | 2,243,933.91 | 19,330,626,416.24 |

（三）会计差错

1、2021 年度

2021 年度担保人不存在前期重大会计差错更正。

2、2022 年度

2022 年度担保人不存在前期重大会计差错更正。

3、2023 年度

2023 年度担保人不存在前期重大会计差错更正。

（四）注册会计师对财务报表的审计意见

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对担保人 2021-2022 年合并及母公司财务报表进行了审计，均出具了标准无保留意见审计报告，天职业字[2022]24147 号、天职业字[2022]24157 号、天职业字[2023]29662 号、天职业字[2023]27278-1 号；大华会计师事务所（特殊普通合伙）对担保人 2023 年合并及母公司财务报表进行了审计，均出具了标准无保留意见审计报告，大华审字[2024]0011003506 号、大华审字[2024]0011017509 号。

（五）合并报表范围

1、担保人 2021 年末合并报表范围情况

担保人 2021 年末纳入合并报表范围的下属三级以上子公司 97 家，其中一级子公司 27 家，二级子公司 67 家，三级子公司 3 家。与 2020 年末相比，增加 5 户一级子企业，减少 8 户一级子企业。增加一级子公司包括：①新增的一级子企业共 4 户：广西铁合金有限责任公司、广西凤鑫投资实业有限责任公司、广西柳钢双诚科技有限公司、广西柳钢新锐气体有限公司；②二级子公司变为一级子公司共 1 户：广西华锐工程设计有限公司。减少一级子公司包括：①引入合作投资方后丧失控制权的一级子企业共 1 户：广西汇贤置业有限公司；②注销的一级子企业共 1 户：柳州市柳钢金鹏实业有限公司；③被其他一级子企业吸收合并共 1 户：柳州市柳钢铁辉环保科技有限公司；④一级子公司变为二级子公司共 5 户：广西柳钢红星园艺有限公司、广西柳钢钢城饮料有限公司、广西柳钢雀丰商贸有限公司、广西柳钢医疗有限公司、广西柳钢酒店管理有限公司。

**图表 8-49 担保人 2021 年末合并报表范围一级子公司情况**

单位：万元；%

| 序号 | 企业名称 | 注册资本 | 控股比例 | 子公司等级 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 柳州钢铁股份有限公司 | 256,279.32 | 74.57 | 一级 |
| 2 | 广西柳钢工程技术有限公司 | 3,000.00 | 100.00 | 一级 |
| 3 | 柳州大钢建设监理有限公司 | 400.00 | 100.00 | 一级 |
| 4 | 广西柳钢物流有限责任公司 | 20,000.00 | 100.00 | 一级 |
| 5 | 志港实业有限公司 | 6718.01 | 100.00 | 一级 |
| 6 | 广西柳钢资产经营管理有限公司 | 50,000.00 | 100.00 | 一级 |
| 7 | 柳州市兴佳房地产开发有限责任公司 | 20,000.00 | 100.00 | 一级 |
| 8 | 广西柳钢国际贸易有限公司 | 10,000.00 | 100.00 | 一级 |
| 9 | 柳州市强实科技有限公司 | 25,072.66 | 100.00 | 一级 |
| 10 | 桂林仙源健康产业股份有限公司 | 10,000.00 | 100.00 | 一级 |
| 11 | 柳州瑞昱钢铁国际贸易有限公司 | 24,281.00 | 99.29 | 一级 |
| 12 | 广西南宁柳钢钢材销售有限公司 | 3,000.00 | 100.00 | 一级 |
| 13 | 广西柳钢中金不锈钢有限公司 | 357,600.00 | 72.04 | 一级 |
| 14 | 十一冶建设集团有限责任公司 | 132,800.00 | 100.00 | 一级 |
| 15 | 广西柳钢新材料科技有限公司 | 60,000.00 | 100.00 | 一级 |
| 16 | 广西柳钢实业有限公司 | 5,000.00 | 100.00 | 一级 |
| 17 | 广西柳钢东信科技有限公司 | 3,000.00 | 100.00 | 一级 |
| 18 | 广西柳钢华创科技研发有限公司 | 10,000.00 | 100.00 | 一级 |
| 19 | 广西柳钢产业发展有限公司 | 20,000.00 | 100.00 | 一级 |
| 20 | 广西柳钢环保股份有限公司 | 13,387.88 | 100.00 | 一级 |
| 21 | 柳州市钢裕科技有限公司 | 6,500.00 | 51.00 | 一级 |
| 22 | 广西柳钢医养集团有限公司 | 50,000.00 | 100.00 | 一级 |
| 23 | 广西华锐工程设计有限公司 | 1,212.18 | 70.01 | 一级 |
| 24 | 广西柳钢新锐气体有限公司 | 15,600.00 | 55.00 | 一级 |
| 25 | 广西柳钢双诚科技有限公司 | 5,000.00 | 51.00 | 一级 |
| 26 | 广西铁合金有限责任公司 | 211,423.14 | 100.00 | 一级 |
| 27 | 广西凤鑫投资实业有限责任公司 | 500.00 | 100.00 | 一级 |

2、担保人 2022 年末合并报表范围情况

担保人 2022 年末纳入合并报表范围的下属三级以上子公司 93 家，其中一级子公司 26 家，二级子公司 66 家，三级子公司 1 家。与 2021 年末相比，增加 2 户二级子企业，减少 1 户一级子企业、3 户二级子企业和 2 户三级子企业。其中：①新增 1 户二级子企业为广西柳钢兴宇新能源有限公司；②由一级子企业变为二级子企业的共 1 户：桂林仙源健康产业股份有限公司；③个人股东签署一致行动人协议后丧失控制权的二级子企业共 1 户：广西恒信工程质量检测咨询有限责任公司；④注销的二级子企

业共2户：广西汉润贸易有限公司、十一冶建设集团（香港）有限公司；⑤注销的三级子企业共2户：广西致嘉物业服务有限公司、柳州凯盈钢材加工有限公司。

**图表8-50 担保人2022年末合并报表范围一级子公司情况**

单位：万元；%

| 序号 | 企业名称 | 注册资本 | 控股比例 | 子公司等级 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 柳州钢铁股份有限公司 | 256,279.32 | 74.57 | 一级 |
| 2 | 广西柳钢工程技术有限公司 | 3,000.00 | 100.00 | 一级 |
| 3 | 柳州大钢建设监理有限公司 | 400.00 | 100.00 | 一级 |
| 4 | 广西柳钢物流有限责任公司 | 20,000.00 | 100.00 | 一级 |
| 5 | 志港实业有限公司 | 6718.01 | 100.00 | 一级 |
| 6 | 广西柳钢资产经营管理有限公司 | 50,000.00 | 100.00 | 一级 |
| 7 | 柳州市兴佳房地产开发有限责任公司 | 20,000.00 | 100.00 | 一级 |
| 8 | 广西柳钢国际贸易有限公司 | 10,000.00 | 100.00 | 一级 |
| 9 | 柳州市强实科技有限公司 | 25,072.66 | 100.00 | 一级 |
| 10 | 柳州瑞昱钢铁国际贸易有限公司 | 24,281.00 | 99.29 | 一级 |
| 11 | 广西南宁柳钢钢材销售有限公司 | 3,000.00 | 100.00 | 一级 |
| 12 | 广西柳钢中金不锈钢有限公司 | 357,600.00 | 72.04 | 一级 |
| 13 | 十一冶建设集团有限责任公司 | 132,800.00 | 100.00 | 一级 |
| 14 | 广西柳钢新材料科技有限公司 | 60,000.00 | 100.00 | 一级 |
| 15 | 广西柳钢实业有限公司 | 5,000.00 | 100.00 | 一级 |
| 16 | 广西柳钢东信科技有限公司 | 3,000.00 | 100.00 | 一级 |
| 17 | 广西柳钢华创科技研发有限公司 | 10,000.00 | 100.00 | 一级 |
| 18 | 广西柳钢产业发展有限公司 | 20,000.00 | 100.00 | 一级 |
| 19 | 广西柳钢环保股份有限公司 | 13,387.88 | 100.00 | 一级 |
| 20 | 柳州市钢裕科技有限公司 | 6,500.00 | 51.00 | 一级 |
| 21 | 广西柳钢医养集团有限公司 | 50,000.00 | 100.00 | 一级 |
| 22 | 广西华锐工程设计有限公司 | 1,212.18 | 70.01 | 一级 |
| 23 | 广西柳钢新锐气体有限公司 | 15,600.00 | 55.00 | 一级 |
| 24 | 广西柳钢双诚科技有限公司 | 5,000.00 | 51.00 | 一级 |
| 25 | 广西铁合金有限责任公司 | 251,423.14 | 100.00 | 一级 |
| 26 | 广西凤鑫投资实业有限责任公司 | 500.00 | 100.00 | 一级 |

3、担保人2023年末合并报表范围情况

担保人2023年末纳入合并报表范围的下属三级以上子公司99家，其中一级子公司28家，二级子公司70家，三级子公司1家。与2022年末相比，增加2户一级子企业、增加5户二级子企业，减少1户二级子企业。其中：①新增2户一级子企业为广西柳钢气体有限责任公司、广西柳钢电磁新材料有限公司；②新增5户二级子企业

为广西柳钢屯秋矿业有限公司、柳钢国际贸易（钦州）有限公司、广西柳钢融创投资合伙企业（有限合伙）、广西桂志科技有限公司、海南柳钢供应链管理有限公司；③注销的二级子企业共1户：柳州市畅通运货运服务有限公司。

**图表 8-51 担保人2023年末合并报表范围一级子公司情况**

单位：万元；%

| 序号 | 企业名称 | 注册资本 | 控股比例 | 子公司等级 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 柳州钢铁股份有限公司 | 256,279.32 | 74.57 | 一级 |
| 2 | 广西柳钢工程技术有限公司 | 3,000.00 | 100 | 一级 |
| 3 | 柳州大钢建设监理有限公司 | 400 | 100 | 一级 |
| 4 | 广西柳钢物流有限责任公司 | 20,000.00 | 100 | 一级 |
| 5 | 志港实业有限公司 | 6718.01 | 100 | 一级 |
| 6 | 广西柳钢资产经营管理有限公司 | 50,000.00 | 100 | 一级 |
| 7 | 柳州市兴佳房地产开发有限责任公司 | 20,000.00 | 100 | 一级 |
| 8 | 广西柳钢国际贸易有限公司 | 10,000.00 | 100 | 一级 |
| 9 | 柳州市强实科技有限公司 | 25,072.66 | 100 | 一级 |
| 10 | 柳州瑞昱钢铁销售有限公司 | 24,281.00 | 99.27 | 一级 |
| 11 | 广西南宁柳钢钢材销售有限公司 | 3,000.00 | 100 | 一级 |
| 12 | 广西柳钢中金不锈钢有限公司 | 357,600.00 | 100 | 一级 |
| 13 | 十一冶建设集团有限责任公司 | 132,800.00 | 100 | 一级 |
| 14 | 广西柳钢新材料科技有限公司 | 60,000.00 | 100 | 一级 |
| 15 | 广西柳钢实业有限公司 | 5,000.00 | 100 | 一级 |
| 16 | 广西柳钢东信科技有限公司 | 3,000.00 | 100 | 一级 |
| 17 | 广西柳钢华创科技研发有限公司 | 10,000.00 | 100 | 一级 |
| 18 | 广西柳钢产业发展有限公司 | 20,000 | 100 | 一级 |
| 19 | 广西柳钢环保股份有限公司 | 13,387.88 | 100 | 一级 |
| 20 | 柳州市钢裕科技有限公司 | 6,500.00 | 51 | 一级 |
| 21 | 广西柳钢医养集团有限公司 | 50,000.00 | 100 | 一级 |
| 22 | 广西华锐工程设计有限公司 | 1,212.18 | 70.01 | 一级 |
| 23 | 广西柳钢新锐气体有限公司 | 15,600.00 | 55.13 | 一级 |
| 24 | 广西柳钢双诚科技有限公司 | 5,000.00 | 51 | 一级 |
| 25 | 广西铁合金有限责任公司 | 251,423.14 | 100 | 一级 |
| 26 | 广西凤鑫投资实业有限责任公司 | 500 | 100 | 一级 |
| 27 | 广西柳钢气体有限责任公司 | 20,000.00 | 100 | 一级 |
| 28 | 广西柳钢电磁新材料有限公司 | 10,000.00 | 100 | 一级 |

4、2024年3月合并报表范围情况

担保人2024年3月末纳入合并报表范围的下属三级以上子公司100家，其中一级子公司28家，二级子公司71家，三级子公司1家。与2023年末相比，增加1户

二级子企业柳州仙源健康产业有限公司。

（六）近三年合并及母公司资产负债表、利润表及现金流量表

**图表 8-52 2021-2023 年及 2024 年 3 月末担保人合并资产负债表**

单位：万元

| 项目/时间 | 2021 年末 | 2022 年末 | 2023 年末 | 2024 年 3 月末 |
|---|---|---|---|---|
| 货币资金 | 1,115,861.69 | 1,671,264.43 | 1,263,666.53 | 845,619.03 |
| 交易性金融资产 | 630.74 | 648.44 | 1,036.11 | 1,117.11 |
| 应收票据 | 555,298.35 | 488,208.84 | 67,378.84 | 279,261.26 |
| 应收款项融资 | - | - | 209,798.85 | 195,645.40 |
| 应收账款 | 184,615.41 | 206,743.23 | 185,529.87 | 177,501.14 |
| 预付款项 | 260,440.97 | 171,313.93 | 157,927.51 | 141,111.32 |
| 其他应收款 | 180,022.82 | 194,462.37 | 179,153.96 | 204,838.67 |
| 存货 | 2,563,952.29 | 1,653,612.93 | 1,792,672.45 | 1,861,748.14 |
| 合同资产 | 279,597.92 | 295,155.47 | 455,054.23 | 460,638.22 |
| 持有待售资产 | 10,765.38 | - | - | - |
| 其他流动资产 | 321,897.13 | 76,319.21 | 108,260.43 | 99,127.57 |
| **流动资产合计** | **5,473,082.71** | **4,757,728.85** | **4,420,478.78** | **4,266,607.86** |
| 长期应收款 | 25,455.18 | 18,141.83 | 12,484.73 | 11,119.56 |
| 长期股权投资 | 10,813.14 | 9,980.60 | 11,972.01 | 15,924.32 |
| 其他权益工具投资 | 177,833.58 | 247,868.89 | 245,633.21 | 245,633.21 |
| 投资性房地产 | 158,009.34 | 305,356.22 | 312,860.30 | 312,877.28 |
| 固定资产 | 4,744,589.06 | 4,855,125.20 | 4,692,177.26 | 4,672,198.25 |
| 在建工程 | 905,864.36 | 1,131,591.67 | 1,270,914.76 | 1,301,181.81 |
| 使用权资产 | 70,856.48 | 57,124.57 | 41,198.52 | 37,886.44 |
| 无形资产 | 402,989.17 | 427,488.07 | 585,801.43 | 607,844.42 |
| 开发支出 | 165.21 | 90.21 | - | - |
| 商誉 | 72,612.27 | 72,612.27 | 72,612.27 | 72,612.27 |
| 长期待摊费用 | 2,254.27 | 2,008.42 | 2,104.53 | 1,939.95 |
| 递延所得税资产 | 36,774.58 | 150,482.97 | 175,582.09 | 175,501.41 |
| 其他非流动资产 | 13,241.58 | 24,801.05 | 28,282.33 | 4,599.81 |
| **非流动资产合计** | **6,621,458.21** | **7,302,671.97** | **7,451,623.44** | **7,459,318.74** |
| **资产总计** | **12,094,540.92** | **12,060,400.82** | **11,872,102.22** | **11,725,926.60** |
| 短期借款 | 1,469,042.40 | 934,517.39 | 882,093.51 | 963,861.80 |
| 交易性金融负债 | - | 85.38 | - | - |
| 应付票据 | 645,953.52 | 910,747.07 | 829,406.19 | 756,377.42 |
| 应付账款 | 1,318,859.64 | 1,328,181.71 | 1,208,736.18 | 1,030,698.45 |
| 预收账款 | 43.88 | 40.30 | 35.54 | 37.35 |
| 合同负债 | 575,524.24 | 496,087.03 | 415,630.34 | 321,404.18 |
| 应付职工薪酬 | 27,921.97 | 32,141.66 | 28,997.99 | 28,981.12 |

| 项目/时间 | 2021 年末 | 2022 年末 | 2023 年末 | 2024 年 3 月末 |
|---|---|---|---|---|
| 应交税费 | 65,424.50 | 27,341.11 | 28,441.97 | 17,111.42 |
| 其他应付款 | 245,131.20 | 232,865.03 | 250,183.79 | 272,983.59 |
| 一年内到期的非流动负债 | 722,232.29 | 982,856.10 | 1,226,340.02 | 1,338,833.70 |
| 其他流动负债 | 464,503.36 | 344,080.69 | 545,030.71 | 603,936.02 |
| **流动负债合计** | **5,534,637.00** | **5,288,943.48** | **5,414,896.23** | **5,334,225.05** |
| 长期借款 | 1,845,325.76 | 2,564,954.02 | 2,822,427.44 | 2,934,654.04 |
| 应付债券 | 279,695.87 | 329,775.73 | 309,763.14 | 209,793.15 |
| 租赁负债 | 36,553.72 | 21,075.64 | 9,302.16 | 8,666.17 |
| 长期应付款 | 66,748.50 | 100,111.51 | 90,539.02 | 88,768.66 |
| 预计负债 | - | - | 178.27 | 178.27 |
| 递延收益 | 49,008.86 | 48,499.95 | 43,027.56 | 43,687.77 |
| 递延所得税负债 | 59,450.04 | 62,684.16 | 72,061.18 | 71,985.97 |
| **非流动负债合计** | **2,336,782.74** | **3,127,101.01** | **3,347,298.79** | **3,357,734.04** |
| **负债合计** | **7,871,419.74** | **8,416,044.49** | **8,762,195.01** | **8,691,959.08** |
| 实收资本 | 474,961.00 | 544,961.00 | 568,361.00 | 568,361.00 |
| 其他权益工具 | 29,885.38 | 29,885.38 | - | - |
| 资本公积 | 196,146.78 | 169,882.58 | 148,557.74 | 148,557.74 |
| 其他综合收益 | 15,552.24 | 21,501.06 | 21,757.29 | 21,757.86 |
| 专项储备 | 24,539.90 | 29,607.20 | 38,056.07 | 38,415.22 |
| 盈余公积 | 282,334.49 | 282,334.49 | 282,334.49 | 282,334.49 |
| 一般风险准备 | 402.81 | 422.66 | 422.66 | 422.66 |
| 未分配利润 | 2,506,831.74 | 1,932,838.25 | 1,454,499.27 | 1,376,856.25 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 3,530,654.33 | 3,011,432.61 | 2,513,988.52 | 2,436,705.22 |
| 少数股东权益 | 692,466.84 | 632,923.72 | 595,918.69 | 597,262.30 |
| **所有者权益合计** | **4,223,121.18** | **3,644,356.33** | **3,109,907.21** | **3,033,967.52** |
| **负债和所有者权益总计** | **12,094,540.92** | **12,060,400.82** | **11,872,102.22** | **11,725,926.60** |

**图表 8-53 2021-2023 年及 2024 年 1-3 月担保人合并利润表**

单位：万元

| 项目/时间 | 2021 年度 | 2022 年度 | 2023 年度 | 2024 年 1-3 月 |
|---|---|---|---|---|
| 一、营业收入 | 13,253,262.53 | 9,975,923.70 | 10,653,769.73 | 2,198,802.63 |
| 减：营业成本 | 11,786,354.84 | 10,144,719.93 | 10,580,524.38 | 2,107,499.10 |
| 税金及附加 | 64,886.97 | 60,260.85 | 50,064.62 | 8,983.60 |
| 销售费用 | 19,079.70 | 14,707.04 | 11,821.91 | 2,862.53 |
| 管理费用 | 281,785.07 | 256,672.89 | 214,654.91 | 45,977.88 |
| 研发费用 | 220,249.01 | 133,754.75 | 161,269.33 | 70,054.60 |
| 财务费用 | 135,797.68 | 184,016.73 | 165,108.55 | 42,796.69 |

| 项目/时间 | 2021 年度 | 2022 年度 | 2023 年度 | 2024 年 1-3 月 |
|---|---|---|---|---|
| 加：其他收益 | 37,385.49 | 22,639.77 | 33,664.00 | 4,966.40 |
| 投资收益 | 15,310.24 | 3,428.37 | 5,312.45 | -32.58 |
| 公允价值变动收益 | 17,978.29 | 20,699.08 | 7,110.15 | 81.00 |
| 信用减值损失 | 19,154.96 | -4,269.71 | -2,769.37 | 22.75 |
| 资产减值损失 | -73,329.55 | -9,483.18 | -17,304.06 | - |
| 资产处理收益 | 8,596.61 | 31,472.66 | 132.98 | 13.62 |
| **二、营业利润** | **770,205.31** | **-753,721.49** | **-503,527.82** | **-74,220.13** |
| 加：营业外收入 | 23,228.32 | 31,426.81 | 12,375.98 | 873.40 |
| 减：营业外支出 | 15,699.98 | 9,542.26 | 8,196.15 | 408.56 |
| **三、利润总额** | **777,733.65** | **-731,836.94** | **-499,347.98** | **-73,755.28** |
| 减：所得税费用 | 93,872.78 | -81,686.17 | -3,772.44 | 3,046.45 |
| **四、净利润** | **683,860.87** | **-650,150.77** | **-495,575.54** | **-76,801.73** |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 630,151.24 | -577,081.31 | -453,913.37 | -78,157.42 |
| 少数股东损益 | 53,709.63 | -73,069.45 | -41,662.17 | 1,355.68 |
| **五、其他综合收益的税后净额** | **3,649.45** | **5,948.82** | **256.23** | **0.57** |
| **六、综合收益总额** | **687,510.32** | **-644,201.95** | **-495,319.31** | **-76,801.17** |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 633,800.69 | -571,132.49 | -453,657.14 | -78,156.85 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | 53,709.63 | -73,069.45 | -41,662.17 | 1,355.68 |

**图表 8-54 2021-2023 年及 2024 年 1-3 月担保人合并现金流量表**

单位：万元

| 项目/时间 | 2021 年度 | 2022 年度 | 2023 年度 | 2024 年 1-3 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 | 16,169,620.07 | 12,066,474.92 | 12,851,013.01 | 2,425,588.69 |
| 收到的税费返还 | 22,913.24 | 301,019.01 | 24,072.84 | 1,189.72 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 120,396.70 | 74,347.83 | 115,778.16 | 9,892.53 |
| **经营活动现金流入小计** | **16,312,930.01** | **12,441,841.76** | **12,990,864.00** | **2,436,670.95** |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 14,356,363.16 | 10,397,936.23 | 12,277,914.87 | 2,701,561.88 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 966,756.65 | 751,583.47 | 591,859.04 | 136,930.99 |
| 支付的各项税费 | 455,594.32 | 233,317.10 | 152,473.65 | 34,374.25 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 170,409.50 | 108,526.95 | 76,556.61 | 22,175.02 |
| **经营活动现金流出小计** | **15,949,123.63** | **11,491,363.75** | **13,098,804.17** | **2,895,042.13** |
| **经营活动产生的现金流量净额** | **363,806.38** | **950,478.01** | **-107,940.17** | **-458,371.19** |
| 二、投资活动产生的现金流量 | | | | |
| 收回投资收到的现金 | 160.00 | 335.28 | - | - |
| 取得投资收益收到的现金 | 26,902.58 | 4,569.19 | 4,083.22 | 5.25 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长 | 1,380.22 | 657.35 | 484.49 | 0.12 |

| 项目/时间 | 2021 年度 | 2022 年度 | 2023 年度 | 2024 年 1-3 月 |
|---|---|---|---|---|
| 期资产收回的现金净额 | | | | |
| 处置子公司及其他营业单位收回的现金净额 | - | - | - | - |
| 收到的其他与投资活动有关的现金 | - | - | - | - |
| **投资活动现金流入小计** | **28,442.80** | **5,561.83** | **4,567.71** | **5.37** |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 783,304.69 | 584,553.13 | 526,964.32 | 103,918.17 |
| 投资支付的现金 | 2,852.04 | 70,234.50 | 101,934.57 | - |
| 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 | - | 88.07 | - | - |
| **投资活动现金流出小计** | **786,156.74** | **654,875.70** | **628,898.90** | **103,918.17** |
| **投资活动产生的现金流量净额** | **-757,713.94** | **-649,313.87** | **-624,331.19** | **-103,912.79** |
| 三、筹资活动产生的现金流量 | | | | |
| 吸收投资收到的现金 | 43,195.66 | 70,000.00 | 122,400.00 | - |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | 195.66 | - | 99,000.00 | - |
| 取得借款所收到的现金 | 4,271,268.25 | 4,514,113.84 | 3,365,550.37 | 825,500.40 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - | - |
| **筹资活动现金流入小计** | **4,314,463.91** | **4,584,113.84** | **3,487,950.37** | **825,500.40** |
| 偿还债务所支付的现金 | 3,532,470.39 | 4,141,828.23 | 2,827,635.94 | 590,365.24 |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金 | 336,196.57 | 208,438.44 | 223,832.25 | 51,539.46 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | 17,012.04 | 17,352.76 | 8,539.60 | 576.47 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 81,054.41 | 54,804.97 | 63,735.62 | 7,903.62 |
| **筹资活动现金流出小计** | **3,949,721.37** | **4,405,071.65** | **3,115,203.82** | **649,808.32** |
| **筹资活动产生的现金流量净额** | **364,742.54** | **179,042.19** | **372,746.55** | **175,692.08** |
| **四、汇率变动对现金的影响** | **297.90** | **-47.39** | **3,010.24** | **-271.45** |
| **五、现金及现金等价物净增加额** | **-28,867.12** | **480,158.95** | **-356,514.58** | **-386,863.35** |
| **加：期初现金及现金等价物余额** | **1,028,056.45** | **999,189.34** | **1,479,348.29** | **1,122,833.71** |
| **六、期末现金及现金等价物余额** | **999,189.34** | **1,479,348.29** | **1,122,833.71** | **735,970.36** |

**图表 8-55 2021-2023 年末及 2024 年 3 月末母公司资产负债表**

单位：万元

| 项目/时间 | 2021 年末 | 2022 年末 | 2023 年末 | 2024 年 3 月末 |
|---|---|---|---|---|
| 货币资金 | 367,202.17 | 443,996.69 | 355,136.39 | 320,734.64 |
| 交易性金融资产 | 622.35 | 639.90 | 774.90 | 855.90 |
| 衍生金融资产 | - | - | - | - |
| 应收票据 | 226,980.58 | 31,381.00 | 26,156.70 | 27,715.64 |

| 项目/时间 | 2021 年末 | 2022 年末 | 2023 年末 | 2024 年 3 月末 |
|---|---|---|---|---|
| 应收账款 | 32,672.64 | 25,468.91 | 35,950.01 | 36,249.91 |
| 应收款项融资 | - | - | 47,303.49 | 82,039.04 |
| 预付款项 | 13,991.78 | 3,649.16 | 4,429.91 | 48,013.76 |
| 其他应收款 | 459,383.24 | 388,814.89 | 400,296.86 | 412,335.06 |
| 存货 | 98,541.25 | 73,147.68 | 101,873.55 | 99,370.52 |
| 合同资产 | - | - | - | - |
| 持有待售资产 | 10,765.38 | - | - | - |
| 一年内到期的非流动资产 | - | - | - | - |
| 其他流动资产 | 12,420.38 | 13.18 | 9,411.34 | 14,533.35 |
| **流动资产合计** | **1,222,579.78** | **967,111.43** | **981,333.15** | **1,041,847.82** |
| 可供出售金融资产 | - | - | - | - |
| 持有至到期投资 | - | - | - | - |
| 长期应收款 | - | - | - | - |
| 长期股权投资 | 2,042,481.28 | 1,945,616.50 | 2,067,995.16 | 2,068,047.47 |
| 其他权益工具投资 | 98,708.71 | 168,708.71 | 168,628.71 | 168,628.71 |
| 其他非流动金融资产 | - | - | - | - |
| 投资性房地产 | 19,687.07 | 28,906.43 | 29,955.57 | 29,955.57 |
| 固定资产 | 568,217.96 | 546,608.20 | 393,871.54 | 427,642.59 |
| 在建工程 | 61,253.33 | 109,650.81 | 166,643.49 | 134,618.67 |
| 生产性生物资产 | - | - | - | - |
| 油气资产 | - | - | - | - |
| 使用权资产 | 62,230.46 | 46,631.81 | 33,908.38 | 31,424.45 |
| 无形资产 | 115,298.96 | 106,127.59 | 213,045.83 | 212,387.04 |
| 开发支出 | - | - | - | - |
| 商誉 | - | - | - | - |
| 长期待摊费用 | 18.67 | 10.67 | 2.67 | 0.67 |
| 递延所得税资产 | 32,362.23 | 72,658.32 | 73,720.06 | 73,720.06 |
| 其他非流动资产 | - | 16,004.93 | 1,962.68 | 548.32 |
| **非流动资产合计** | **3,000,258.66** | **3,040,923.96** | **3,149,734.08** | **3,146,973.56** |
| **资产总计** | **4,222,838.44** | **4,008,035.39** | **4,131,067.23** | **4,188,821.37** |
| 短期借款 | 369,938.00 | 352,999.00 | 235,755.00 | 214,802.08 |
| 交易性金融负债 | - | - | - | - |
| 衍生金融负债 | - | - | - | - |
| 应付票据 | 307,016.72 | 377,640.80 | 403,471.94 | 413,841.09 |
| 应付账款 | 46,147.99 | 61,124.64 | 51,846.89 | 40,175.76 |
| 预收账款 | 6.59 | 6.59 | 6.59 | 6.59 |
| 合同负债 | 84,411.21 | 98,331.60 | 90,232.32 | 58,577.64 |
| 应付职工薪酬 | 3,344.15 | 3,529.98 | 3,626.99 | 3,598.41 |
| 应交税费 | 10,986.89 | 628.69 | 1,025.01 | 2,089.83 |

| 项目/时间 | 2021 年末 | 2022 年末 | 2023 年末 | 2024 年 3 月末 |
|---|---|---|---|---|
| 其他应付款 | 282,098.53 | 279,018.34 | 364,397.87 | 400,733.98 |
| 持有待售负债 | - | - | - | - |
| 一年内到期的非流动负债 | 299,521.03 | 101,527.78 | 288,778.73 | 303,120.29 |
| 其他流动负债 | 310,964.00 | 162,584.02 | 341,220.00 | 384,710.76 |
| **流动负债合计** | **1,714,435.11** | **1,437,391.45** | **1,780,361.34** | **1,821,656.44** |
| 长期借款 | 185,009.76 | 346,863.91 | 526,601.91 | 655,846.47 |
| 应付债券 | 49,980.24 | 179,989.97 | 129,994.88 | 79,996.22 |
| 租赁负债 | 30,991.00 | 15,851.25 | - | - |
| 长期应付款 | 10,232.14 | 10,446.64 | 10,446.64 | 17,446.64 |
| 长期应付职工薪酬 | - | - | - | - |
| 预计负债 | - | - | - | - |
| 递延收益 | 27,952.02 | 21,098.63 | 16,403.72 | 15,482.78 |
| 递延所得税负债 | 1,176.11 | 256.32 | 1,262.10 | 1,262.10 |
| 其他非流动负债 | - | - | - | - |
| **非流动负债合计** | **305,341.26** | **574,506.73** | **684,709.26** | **770,034.21** |
| **负债合计** | **2,019,776.38** | **2,011,898.18** | **2,465,070.59** | **2,591,690.65** |
| 实收资本 | 474,961.00 | 544,961.00 | 568,361.00 | 568,361.00 |
| 实收资本净额 | 474,961.00 | 544,961.00 | 568,361.00 | 568,361.00 |
| 其他权益工具 | 29,885.38 | 29,885.38 | - | - |
| 资本公积 | 274,441.73 | 277,398.84 | 277,780.98 | 277,780.98 |
| 其他综合收益 | - | 1,452.50 | 1,372.50 | 1,372.50 |
| 专项储备 | 2,409.59 | 3,150.76 | 4,085.11 | 4,012.62 |
| 盈余公积 | 234,272.37 | 234,272.37 | 234,272.37 | 234,272.37 |
| 一般风险准备 | - | - | - | - |
| 未分配利润 | 1,187,091.99 | 905,016.36 | 580,124.67 | 511,331.25 |
| **所有者权益合计** | **2,203,062.06** | **1,996,137.21** | **1,665,996.63** | **1,597,130.72** |
| **负债及所有者权益总计** | **4,222,838.44** | **4,008,035.39** | **4,131,067.23** | **4,188,821.37** |

**图表 8-56 2021-2023 年及 2024 年 1-3 月母公司利润表**

单位：万元

| 项目/时间 | 2021 年度 | 2022 年度 | 2023 年度 | 2024 年 1-3 月 |
|---|---|---|---|---|
| **一、营业收入** | **4,695,223.82** | **2,959,281.61** | **3,172,095.32** | **774,776.06** |
| 减：营业成本 | 4,191,301.48 | 3,182,907.31 | 3,378,254.29 | 814,785.38 |
| 税金及附加 | 19,839.78 | 16,099.86 | 11,412.73 | 2,400.10 |
| 销售费用 | 2,306.09 | 3,366.87 | 4,440.24 | 1,125.19 |
| 管理费用 | 74,600.16 | 56,552.64 | 49,070.81 | 10,059.77 |
| 研发费用 | 26,749.36 | 11,900.90 | 16,339.29 | 6,623.43 |

| 项目/时间 | 2021 年度 | 2022 年度 | 2023 年度 | 2024 年 1-3 月 |
|---|---|---|---|---|
| 财务费用 | 29,991.46 | 19,301.74 | 23,132.03 | 8,765.20 |
| 加：其他收益 | 4,281.26 | 4,231.43 | 2,175.56 | 85.59 |
| 投资收益 | 145,658.39 | -30,804.37 | -10,813.07 | 22.65 |
| 公允价值变动收益 | -89.88 | -967.46 | 1,184.14 | 81.00 |
| 信用减值损失 | 7,494.86 | 2,581.88 | 256.14 | - |
| 资产减值损失 | -9,583.75 | -1,619.30 | -4,325.69 | - |
| 资产处理收益 | 7,209.27 | 31,303.05 | 19,258.42 | - |
| **二、营业利润** | **505,405.64** | **-326,122.46** | **-302,818.57** | **-68,793.78** |
| 加：营业外收入 | 11,471.39 | 7,793.91 | 4,140.65 | 14.71 |
| 减：营业外支出 | 6,065.28 | 1,475.68 | 1,619.72 | 14.37 |
| **三、利润总额** | **510,811.75** | **-319,804.24** | **-300,297.65** | **-68,793.43** |
| 减：所得税费用 | 51,100.56 | -39,378.61 | -55.96 | 3,046.45 |
| **四、净利润** | **459,711.19** | **-280,425.63** | **-300,241.69** | **-68,793.43** |
| **五、其他综合收益的税后净额** | - | 1,452.50 | -80.00 | - |
| **六、综合收益总额** | **459,711.19** | **-278,973.13** | **-300,321.69** | **-68,793.43** |

**图表 8-57 2021-2023 年及 2024 年 1-3 月母公司现金流量表**

单位：万元

| 项目/时间 | 2021 年度 | 2022 年度 | 2023 年度 | 2024 年 1-3 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 | 4,111,706.57 | 2,637,214.08 | 2,338,799.97 | 570,274.97 |
| 收到的税费返还 | - | 28,765.14 | 9,302.16 | - |
| 收到的其他与经营活动有关的现金 | 229,371.24 | 126,660.74 | 225,044.39 | 89,112.70 |
| **经营性现金流入小计** | **4,341,077.82** | **2,792,639.96** | **2,573,146.52** | **659,387.67** |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 3,485,750.29 | 2,411,634.34 | 2,486,324.89 | 675,423.40 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 133,697.20 | 88,113.84 | 74,407.40 | 15,688.58 |
| 支付的各项税费 | 194,219.47 | 36,999.26 | 11,933.85 | 1,537.70 |
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | 329,747.19 | 163,594.07 | 314,113.22 | 81,570.83 |
| **经营性现金流出小计** | **4,143,414.15** | **2,700,341.51** | **2,886,779.36** | **774,220.50** |
| **经营活动产生的现金流量净额** | **197,663.67** | **92,298.45** | **-313,632.84** | **-114,832.84** |
| 二、投资活动产生的现金流量 | | | | |
| 收回投资收到的现金 | 5,700.00 | 245.01 | - | - |
| 取得投资收益所收到的现金 | 69,917.22 | 76,676.08 | 13,949.83 | 6.36 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金 | 2,443.86 | 262.03 | 358.54 | - |
| 处置子公司及其他营业单位收回的现金净额 | - | - | - | - |
| 收到的其他与投资活动有关的现金 | 73.33 | 291,604.89 | 17,118.71 | - |
| **投资性现金流入小计** | **78,134.41** | **368,788.01** | **31,427.08** | **6.36** |

| 项目/时间 | 2021 年度 | 2022 年度 | 2023 年度 | 2024 年 1-3 月 |
|---|---|---|---|---|
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 23,778.45 | 56,298.87 | 13,032.10 | 182.34 |
| 投资所支付的现金 | 62,916.67 | 75,771.00 | 108,739.30 | 35.98 |
| 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 | - | 171,999.13 | 288.02 | - |
| **投资性现金流出小计** | **86,695.12** | **304,069.00** | **122,059.41** | **218.32** |
| **投资活动产生的现金流量净额** | **-8,560.71** | **64,719.01** | **-90,632.33** | **-211.96** |
| 三、筹资活动产生的现金流量 | | | | |
| 吸收投资所收到的现金 | 43,000.00 | 70,000.00 | 23,400.00 | - |
| 取得借款收到的现金 | 1,070,866.50 | 1,338,833.50 | 1,085,581.25 | 393,968.75 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - | 104,000.00 | - |
| **筹资性现金流入小计** | **1,113,866.50** | **1,408,833.50** | **1,212,981.25** | **393,968.75** |
| 偿还债务所支付的现金 | 1,136,168.11 | 1,413,399.19 | 835,282.18 | 295,850.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金 | 191,060.04 | 49,220.76 | 69,339.14 | 15,868.96 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 2,702.25 | 22,629.06 | 2,963.56 | - |
| **筹资性现金流出小计** | **1,329,930.41** | **1,485,249.01** | **907,584.89** | **311,718.96** |
| **筹资活动产生的现金流量净额** | **-216,063.91** | **-76,415.51** | **305,396.36** | **82,249.79** |
| **四、汇率变动对现金的影响** | **14.95** | **325.34** | **61.91** | **68.01** |
| **五、现金及现金等价物净增加额** | **-26,946.00** | **80,927.29** | **-98,806.90** | **-32,727.00** |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 384,212.25 | 357,266.24 | **438,193.54** | **339,386.64** |
| **六、期末现金及现金等价物余额** | **357,266.24** | **438,193.54** | **339,386.64** | **306,659.64** |

（七）资产结构分析

**图表 8-58 2021-2023 年至 2024 年 3 月末主要资产结构表**

单位：万元、%

| 项目/时间 | 2021 年 | | 2022 年 | | 2023 年 | | 2024 年 3 月 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 货币资金 | 1,115,861.69 | 9.23 | 1,671,264.43 | 13.86 | 1,263,666.53 | 10.64 | 845,619.03 | 7.21 |
| 交易性金融资产 | 630.74 | 0.01 | 648.44 | 0.01 | 1,036.11 | 0.01 | 1,117.11 | 0.01 |
| 应收票据 | 555,298.35 | 4.59 | 488,208.84 | 4.05 | 67,378.84 | 0.57 | 279,261.26 | 2.38 |
| 应收账款 | 184,615.41 | 1.53 | 206,743.23 | 1.71 | 185,529.87 | 1.56 | 177,501.14 | 1.51 |
| 应收款项融资 | - | 0.00 | - | 0.00 | 209,798.85 | 1.76 | 195,645.40 | 1.67 |
| 预付款项 | 260,440.97 | 2.15 | 171,313.93 | 1.42 | 157,927.51 | 1.33 | 141,111.32 | 1.20 |
| 其他应收款 | 180,022.82 | 1.49 | 194,462.37 | 1.61 | 179,153.96 | 1.51 | 204,838.67 | 1.75 |
| 存货 | 2,563,952.29 | 21.20 | 1,653,612.93 | 13.71 | 1,792,672.45 | 15.10 | 1,861,748.14 | 15.88 |
| 合同资产 | 279,597.92 | 2.31 | 295,155.47 | 2.45 | 455,054.23 | 3.83 | 460,638.22 | 3.93 |
| 持有待售资产 | 10,765.38 | 0.09 | - | 0.00 | - | 0.00 | - | 0.00 |

| 项目/时间 | 2021 年 | | 2022 年 | | 2023 年 | | 2024 年 3 月 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 其他流动资产 | 321,897.13 | 2.66 | 76,319.21 | 0.63 | 108,260.43 | 0.91 | 99,127.57 | 0.85 |
| **流动资产合计** | **5,473,082.71** | **45.25** | **4,757,728.85** | **39.45** | **4,420,478.78** | **37.23** | **4,266,607.86** | **36.39** |
| 长期应收款 | 25,455.18 | 0.21 | 18,141.83 | 0.15 | 12,484.73 | 0.11 | 11,119.56 | 0.09 |
| 长期股权投资 | 10,813.14 | 0.09 | 9,980.60 | 0.08 | 11,972.01 | 0.10 | 15,924.32 | 0.14 |
| 其他权益工具投资 | 177,833.58 | 1.47 | 247,868.89 | 2.06 | 245,633.21 | 2.07 | 245,633.21 | 2.09 |
| 投资性房地产 | 158,009.34 | 1.31 | 305,356.22 | 2.53 | 312,860.3 | 2.64 | 312,877.28 | 2.67 |
| 固定资产 | 4,744,589.06 | 39.23 | 4,855,125.20 | 40.26 | 4,692,177.26 | 39.52 | 4,672,198.25 | 39.85 |
| 在建工程 | 905,864.36 | 7.49 | 1,131,591.67 | 9.38 | 1,270,914.76 | 10.71 | 1,301,181.81 | 11.10 |
| 使用权资产 | 70,856.48 | 0.59 | 57,124.57 | 0.47 | 41,198.52 | 0.35 | 37,886.44 | 0.32 |
| 无形资产 | 402,989.17 | 3.33 | 427,488.07 | 3.54 | 585,801.43 | 4.93 | 607,844.42 | 5.18 |
| 开发支出 | 165.21 | 0.00 | 90.21 | 0.00 | - | 0.00 | - | 0.00 |
| 商誉 | 72,612.27 | 0.60 | 72,612.27 | 0.60 | 72,612.27 | 0.61 | 72,612.27 | 0.62 |
| 长期待摊费用 | 2,254.27 | 0.02 | 2,008.42 | 0.02 | 2,104.53 | 0.02 | 1,939.95 | 0.02 |
| 递延所得税资产 | 36,774.58 | 0.30 | 150,482.97 | 1.25 | 175,582.09 | 1.48 | 175,501.41 | 1.50 |
| 其他非流动资产 | 13,241.58 | 0.11 | 24,801.05 | 0.21 | 28,282.33 | 0.24 | 4,599.81 | 0.04 |
| **非流动资产合计** | **6,621,458.21** | **54.75** | **7,302,671.97** | **60.55** | **7,451,623.44** | **62.77** | **7,459,318.74** | **63.61** |
| **资产总计** | **12,094,540.92** | **100.00** | **12,060,400.82** | **100.00** | **11,872,102.22** | **100.00** | **11,725,926.6** | **100.00** |

2021-2023 年及 2024 年 3 月末，担保人总资产基本保持稳定，公司总资产分别 1,209.45 亿元、1,206.04 亿元、1,187.21 亿元、1,172.59 亿元，公司资产总额呈稳定趋势。2021 年担保人总资产规模较上年末增长 162.12 亿元，增幅为 15.48%。2022 年担保人总资产规模较上年末基本持平。2023 年担保人总资产规模较上年末减少 18.83 亿元，降幅为 1.56%。2024 年 3 月末担保人总资产规模较上年末减少 14.62 亿元，降幅为 1.23%，整体变动不大。

1、货币资金

2021-2023 年及 2024 年 3 月末，担保人货币资金分别为 111.59 亿元、167.13 亿元、126.37 亿元、84.56 亿元，占流动资产比重分别为 20.39%、35.13%、27.53%、19.14%，主要为银行存款。2021 年末，担保人货币资金较上年末减少 24.82 亿元，主要是大宗原燃料价格上涨，对外结算规模增加。2022 年末，担保人货币资金较上年末增加 55.54 亿元，主要系受担保人增加签发商业汇票、库存票据贴现规模等因素影响。2023 年末，担保人货币资金较上年末减少 40.76 亿元，主要是受担保人通过矿山直采预付采购、票据到期兑付等因素影响；2024 年 3 月末，担保人货币资金较上年末减少 41.81 亿元，下降 33.09%，主要是受担保人持续调整采购渠道及结算方式、票据贴现规模下降等因素影响。

**图表 8-59 担保人 2021-2023 年及 2024 年 3 月末货币资金构成表**

单位：万元

| 项目 | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 3 月 |
|---|---|---|---|---|
| 现金 | 7.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 银行存款 | 999,182.33 | 1,478,827.69 | 1,121,543.28 | 734,222.57 |
| 其他货币资金 | 116,672.36 | 192,436.73 | 142,123.25 | 111,396.46 |
| **合　计** | **1,115,861.69** | **1,671,264.43** | **1,263,666.53** | **845**,619**.03** |

担保人货币资金科目中主要为银行存款，银行存款中包括部分作为融资业务保证金或质押存单受限资金，2021-2023 年及 2024 年 3 月末受限资金金额为 11.67 亿元、19.19 亿元、14.08 亿元和 11.14 亿元，受限资金金额分别占各年货币资金金额的 10.46%、11.48%、11.14%和 13.17%，受限资金具体如下：

**图表 8-60 担保人 2021-2023 年及 2024 年 3 月末受限资金情况表**

单位：万元

| 项目 | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 3 月末 |
|---|---|---|---|---|
| 银行承兑汇票保证金 | 80,659.97 | 154,866.11 | 129,235.08 | 94,169.30 |
| 信用证保证金 | 17,187.48 | 2,332.04 | 3,346.00 | 10,828.42 |
| 用于担保的定期存单或通知存款 | 10,174.55 | 13,623.83 | 492.94 | - |
| 存出投资款 | - | - | - | - |
| 其他受限资金 | 8,650.36 | 21,094.16 | 7,758.80 | 6,398.74 |
| **合计** | **116,672.36** | **191,916.14** | **140,832.82** | **111,396.46** |
| 受限资金占货币资金比例 | 10.46% | 11.48% | 11.14% | 13.17% |

2、应收票据及应收款项融资

2021-2023 年及 2024 年 3 月末，担保人应收票据和应收款项融资分别为 55.53 亿元、48.82 亿元、27.72 亿元和 47.49 亿元，占流动资产比重分别为 10.15%、10.26%、6.27%和 11.13%。最近几年担保人应收票据和应收款项融资规模较为稳定。应收票据和应收款项融资中银行承兑汇票占比近 100%。近年来，担保人银行承兑汇票金额增加，逐渐成为应收票据的主要类型，这是由于担保人票据风险控制和下游销售商付款方式变化，随着更快捷安全的银行承兑汇票电子票据的推广实施，采用银行承兑汇票进行结算的资金量增加。2021 年担保人应收票据较上年末增加 7.32 亿元，主要是钢材销售规模增加及价格上涨等影响。2022 年担保人应收票据和应收款项融资较上年末减少 6.71 亿元，主要是系担保人当年办理票据贴现规模同比增加的影响。2023 年担保人应收票据和应收款项融资较上年末减少 21.1 亿元，主要是担保人增加票据贴现及

使用票据规模影响。2024 年 3 月末担保人应收票据和应收款项融资较上年末增加 19.77 亿元，增幅 71.34%，主要是担保人持续调整采购渠道及结算方式、贴现规模减少影响。

3、应收账款

2021-2023 年及 2024 年 3 月末，担保人应收账款账面价值为 18.46 亿元、20.67 亿元、18.55 亿元和 17.75 亿元，占流动资产比重分别为 3.37%、4.35%、4.2%和 4.16%。2021-2023 年及 2024 年 3 月末应收账款坏账准备余额分别为 1.42 亿元、2.81 亿元、2.97 亿元和 2.97 亿元。从账龄结构上看，担保人应收账款账面余额主要集中在 1 年以内及 3 年以上，账面价值的账龄段主要集中在 1 年以内和 3 年以上。1 年以内应收账款账面价值占比较高，主要是由于 2018 年合并十一冶，该公司为建筑施工企业，大多数工程采取竣工后业主单位进行施工费用支付的方式，而且账龄集中在 1 年以内，因此该账龄段应收账款规模较大。担保人对 3 年以上的应收账款计提了较大比例的坏账准备，因此长期未收回的应收账款报表账面价值较低。

2023 年末，担保人应收账款 18.55 亿元，较 2022 年末减少 2.12 亿元，减幅 10.26%。2024 年 4 月末，担保人应收账款 17.75 亿元，较 2023 年末减少 0.8 亿元，主要是担保人持续加强应收账款管理，严控应收账款规模，同时加强应收账款的催收和清收，加快资金回笼。

**图表 8-61 2021-2023 年及 2024 年 3 月末应收账款账期情况表**

单位：万元

| 项目 | 2021 年 | | | | 2022 年 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 | 占比 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 | 占比 |
| 1 年以内 | 141,278.61 | 462.75 | 140,815.85 | 76.28% | 170,692.62 | 14,667.83 | 156,024.79 | 75.47% |
| 1-2 年 | 17,935.66 | 247.61 | 17,688.05 | 9.58% | 28,944.73 | 233.72 | 28,711.01 | 13.89% |
| 2-3 年 | 13,935.98 | 675.24 | 13,260.74 | 7.18% | 8,014.56 | 284.58 | 7,729.97 | 3.74% |
| 3 年以上 | 25,631.95 | 12,781.17 | 12,850.77 | 6.96% | 27,239.11 | 12,961.65 | 14,277.46 | 6.91% |
| **合计** | **198,782.19** | **14,166.78** | **184,615.41** | **100.00%** | **234,891.02** | **28,147.79** | **206,743.23** | **100.00%** |

续表：

| 项目 | 2023 年 | | | | 2024 年 3 月 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 | 占比 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 | 占比 |
| 1 年以内 | 115,481.91 | 3,768.64 | 111,713.27 | 60.21% | 111,005.72 | 3,768.64 | 107,237.08 | 60.41% |
| 1-2 年 | 35,645.21 | 14,137.77 | 21,507.43 | 11.59% | 34,270.73 | 14,137.47 | 20,133.26 | 11.34% |
| 2-3 年 | 28,941.06 | 698.44 | 28,242.62 | 15.22% | 23,009.60 | 698.44 | 22,311.16 | 12.57% |
| 3 年以上 | 35,204.16 | 11,137.61 | 24,066.55 | 12.97% | 38,938.60 | 11,118.96 | 27,819.64 | 15.67% |

| 项目 | 2023 年 | | | | 2024 年 3 月 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 | 占比 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 | 占比 |
| 合计 | 215,272.33 | 29,742.46 | 185,529.87 | 100.00% | 207,224.65 | 29,723.51 | 177,501.14 | 100.00% |

从账面余额账龄结构看，因担保人 2018 年并入十一冶，该公司作为建筑施工企业，应收账款规模非常大，而且账龄集中在 1 年以内，故 1 年以内占比比例较大。

**图表 8-62 担保人 2021 年末前五名应收账款客户情况表**

单位：万元、%

| 客户名称 | 账面余额 | 款项性质 | 占应收账款总余额比例 | 是否关联方 |
|---|---|---|---|---|
| 单位一 | 12,012.76 | 工程款 | 6.04 | 否 |
| 单位二 | 5,062.19 | 工程款 | 2.55 | 否 |
| 单位三 | 4,944.58 | 工程款 | 2.49 | 否 |
| 单位四 | 4,290.80 | 货款 | 2.16 | 否 |
| 单位五 | 4,093.38 | 工程款 | 2.06 | 否 |
| **合计** | **30,403.72** | | **15.30** | |

**图表 8-63 担保人 2022 年末前五名应收账款客户情况表**

单位：万元、%

| 客户名称 | 账面余额 | 款项性质 | 占应收账款总余额比例 | 是否关联方 |
|---|---|---|---|---|
| 单位一 | 18,172.76 | 工程款 | 7.74 | 否 |
| 单位二 | 15,728.36 | 工程款 | 6.70 | 否 |
| 单位三 | 11,252.39 | 工程款 | 4.79 | 否 |
| 单位四 | 7,629.06 | 工程款 | 3.25 | 否 |
| 单位五 | 4,443.79 | 货款 | 1.89 | 否 |
| **合计** | **57,226.36** | | **24.37** | |

**图表 8-64 担保人 2023 年末前五名应收账款客户情况表**

单位：万元、%

| 客户名称 | 账面余额 | 款项性质 | 占应收账款总余额比例 | 是否关联方 |
|---|---|---|---|---|
| 单位一 | 18,172.76 | 工程款 | 8.44 | 否 |
| 单位二 | 13,800.00 | 债权款 | 6.41 | 否 |
| 单位三 | 9,294.00 | 工程款 | 4.32 | 否 |
| 单位四 | 8,111.41 | 工程款 | 3.77 | 否 |
| 单位五 | 6,050.00 | 工程款 | 2.81 | 否 |

| 客户名称 | 账面余额 | 款项性质 | 占应收账款总余额比例 | 是否关联方 |
|---|---|---|---|---|
| 合计 | **55,428.17** | | **25.75** | |

**图表 8-65 担保人 2024 年 3 月末前五名应收账款客户情况表**

单位：万元、%

| 客户名称 | 账面余额 | 款项性质 | 占应收账款总余额比例 | 是否关联方 |
|---|---|---|---|---|
| 单位一 | 18,172.76 | 工程款 | 8.77 | 否 |
| 单位二 | 13,800.00 | 债权款 | 6.66 | 否 |
| 单位三 | 7,204.88 | 工程款 | 3.48 | 否 |
| 单位四 | 6,861.01 | 工程款 | 3.31 | 否 |
| 单位五 | 5,450.45 | 工程款 | 2.63 | 否 |
| 合计 | **51,489.10** | | **24.85** | |

4、预付款项

2021-2023 年及 2024 年 3 月末，预付款项账面价值为 26.04 亿元、17.13 亿元、15.79 亿元、14.11 亿元，占流动资产比重分别为 4.76%、3.60%、3.57%和 3.31%。2022 年，担保人预付款项较 2021 年末减少 8.91 亿元，降幅 34.22%，主要是采购原材料支付的预付款项减少及工程预付结算影响期末余额减少。2023 年，担保人预付款项较 2022 年末减少 1.34 亿元，减幅 7.82%，主要为采购原材料支付的预付款项减少。2024 年 3 月末担保人预付款项 14.11 亿元，较 2023 年末减少 1.68 亿元，减幅 10.64%，主要是采购原材料支付的预付款项减少。

**图表 8-66 担保人 2021 年末预付账款账龄情况表**

单位：万元、%

| 账龄 | 2021 年 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 期末余额 | 坏账准备 | 账面价值 | 占比 |
| 1 年以内（含 1 年） | 227,931.37 | - | 227,931.37 | 87.52 |
| 1 至 2 年 | 14,038.30 | - | 14,038.30 | 5.39 |
| 2 至 3 年 | 8,935.73 | - | 8,935.73 | 3.43 |
| 3 年以上 | 24,145.50 | 14,609.93 | 9,535.57 | 3.66 |
| **合计** | **275,050.90** | **14,609.93** | **260,440.97** | **100.00** |

**图表 8-67 担保人 2022 年末预付账款账龄情况表**

单位：万元、%

| 账龄 | 2022 年 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 期末余额 | 坏账准备 | 账面价值 | 占比 |
| 1 年以内（含 1 年） | 136,446.11 | - | 136,446.11 | 79.65 |
| 1 至 2 年 | 21,566.93 | - | 21,566.93 | 12.59 |
| 2 至 3 年 | 4,506.33 | - | 4,506.33 | 2.63 |
| 3 年以上 | 23,373.88 | 14,579.32 | 8,794.56 | 5.13 |
| **合计** | **185,893.25** | **14,579.32** | **171,313.93** | **100.00** |

**图表 8-68 担保人 2023 年末预付账款账龄情况表**

单位：万元、%

| 账龄 | 2023 年 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 期末余额 | 坏账准备 | 账面价值 | 占比 |
| 1 年以内（含 1 年） | 113,119.74 | - | 113,119.74 | 71.63 |
| 1 至 2 年 | 26,843.07 | - | 26,843.07 | 17.00 |
| 2 至 3 年 | 8,883.03 | - | 8,883.03 | 5.62 |
| 3 年以上 | 9,081.66 | | 9,081.66 | 5.75 |
| **合计** | **157,927.51** | | **157,927.51** | **100.00** |

**图表 8-69 担保人 2024 年 3 月末预付款账龄情况表**

单位：万元、%

| 账龄 | 2024 年 3 月 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 期末余额 | 坏账准备 | 账面价值 | 占比 |
| 1 年以内 | 95,480.81 | - | 95,480.81 | 67.66 |
| 1-2 年 | 27,997.55 | - | 27,997.55 | 19.84 |
| 2-3 年 | 7,616.17 | - | 7,616.17 | 5.4 |
| 3 年以上 | 10,019.57 | | 10,019.57 | 7.10 |
| **合计** | **141,114.10** | | **141,114.10** | **100.00** |

**图表 8-70 担保人 2021 年末前五名预付款项客户情况表**

单位：万元、%

| 客户名称 | 余额 | 年限 | 款项性质 | 占预付款总余额比例 | 是否关联方 |
|---|---|---|---|---|---|
| 单位一 | 39,422.09 | 1 年以内 | 保证金 | 14.33 | 否 |
| 单位二 | 24,607.00 | 1 年以内 | 保证金 | 8.95 | 否 |
| 单位三 | 19,900.00 | 1 年以上 | 工程款 | 7.24 | 否 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 单位四 | 12,678.36 | 5 年以上 | 货款 | 4.61 | 否 |
| 单位五 | 8,129.06 | 1 年以内 | 工程款 | 2.96 | 否 |
| **合计** | **104,736.51** | | | **38.08** | |

**图表 8-71 担保人 2022 年末前五名预付款项客户情况表**

单位：万元、%

| 客户名称 | 余额 | 年限 | 款项性质 | 占预付款总余额比例 | 是否关联方 |
|---|---|---|---|---|---|
| 单位一 | 12,678.36 | 5 年以上 | 货款 | 6.82 | 否 |
| 单位二 | 10,758.29 | 1 年以内 | 工程款 | 5.79 | 否 |
| 单位三 | 5,845.00 | 5 年以上 | 货款 | 3.14 | 否 |
| 单位四 | 5,437.83 | 5 年以上 | 工程款 | 2.93 | 否 |
| 单位五 | 5,356.71 | 1-2 年 | 工地款 | 2.88 | 否 |
| **合计** | **40,076.18** | | | **21.56** | |

**图表 8-72 担保人 2023 年末前五名预付款项客户情况表**

单位：万元、%

| 客户名称 | 余额 | 年限 | 款项性质 | 占预付款总余额比例 | 是否关联方 |
|---|---|---|---|---|---|
| 单位一 | 12,167.93 | 5 年以上 | 采购款 | 7.70 | 否 |
| 单位二 | 10,758.29 | 1-2 年 | 工程款 | 6.81 | 否 |
| 单位三 | 7,143.36 | 5 年以上 | 采购款 | 4.52 | 否 |
| 单位四 | 6,368.01 | 5 年以上 | 采购款 | 4.03 | 否 |
| 单位五 | 6,036.16 | 1 年以内 | 货款 | 3.82 | 否 |
| **合计** | **42,473.74** | | | **26.88** | |

**图表 8-73 担保人 2024 年 3 月末前五名预付款项客户情况表**

单位：万元、%

| 客户名称 | 余额 | 年限 | 款项性质 | 占预付款总余额比例 | 是否关联方 |
|---|---|---|---|---|---|
| 单位一 | 12,703.47 | 1 年以内 | 工程款 | 9.00 | 否 |
| 单位二 | 10,758.29 | 1-2 年 | 工程款 | 7.62 | 否 |
| 单位三 | 4,851.95 | 1 年以内 | 货款 | 3.44 | 否 |
| 单位四 | 4,625.05 | 1 年以内 | 采购款 | 3.28 | 否 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 单位五 | 3,905.00 | 1 年以内 | 采购款 | 2.77 | 否 |
| **合计** | **36,843.75** | | | **26.11** | |

5、存货

2021-2023 年及 2024 年 3 月末，担保人存货净值分别为 256.40 亿元、165.36 亿元、179.27 亿元和 186.17 亿元，占流动资产比重分别为 46.85%、34.76%、40.55%、43.64%。担保人存货主要由原材料、自制半成品、产成品构成，其中占比较大的是原材料，其次是自制半成品和产成品。

2021 年末较年初增加 88.81 亿元，增幅 52.99%，主要为广西钢铁、十一冶、中金公司因生产及施工需求增加导致。广西钢铁基地全面投产，主要为原材料、燃料、自制半成品、产成品，十一冶存货主要为产成品和工程施工，中金主要为原材料、自制半成品、产成品。

2022 年末较年初减少 91.03 亿元，降幅 35.51%，主要是担保人充分盘活存货资源用于生产，减少对外采购规模，各生产基地原材料、自制半成品和库存商品减少所致。担保人本部存货主要为自制半成品和产成品，柳钢股份存货主要为原材料，广西钢铁集团存货主要为原材料、自制半成品、产成品，中金公司存货主要为原材料、自制半成品、产成品。

2023 年末较年初增加 13.91 亿元，增幅 8.41%，变动幅度较小。

2024 年 3 月末较年初增加 6.91 亿元，增幅 3.85%，变动幅度较小。

由于国内钢铁及原材料价格波动，担保人应对市场风险，对存货计提跌价准备。担保人存货价值主要采用成本计价，在资产负债表日，如果存货可变现净值低于成本，则计提存货跌价准备。因此在担保人主要产品市场情况遇冷，毛利润出现亏本的情况下将需要计提较多的存货跌价准备。2021-2024 年 3 月，担保人计提跌价准备分别为 7.52 亿元、1.29 亿元、2.44 亿元和 1.15 亿元。

**图表 8-74 担保人 2021-2023 年及 2024 年 3 月末存货构成明细情况表**

单位：万元、%

| 项目 | 2021 年末 | | 2022 年末 | | 2023 年末 | | 2024 年 3 月末 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比比例 | 金额 | 占比比例 | 金额 | 占比比例 | 金额 | 占比比例 |
| 原材料 | 1,606,413.26 | 62.65 | 816,590.26 | 49.38 | 871,252.13 | 48.60 | 857,559.04 | 46.06 |
| 自制半成品及在产品 | 519,164.85 | 20.25 | 411,608.34 | 24.89 | 294,854.26 | 16.45 | 340,678.83 | 18.30 |

| 项目 | 2021 年末 | | 2022 年末 | | 2023 年末 | | 2024 年 3 月末 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比比例 | 金额 | 占比比例 | 金额 | 占比比例 | 金额 | 占比比例 |
| 库存商品（产成品） | 259,671.40 | 10.13 | 194,728.87 | 11.78 | 397,417.62 | 22.17 | 436,222.56 | 23.43 |
| 其中：已完工房地产开发产品 | 106,536.73 | 4.16 | 63,931.02 | 3.87 | 176,136.81 | 9.83 | 154,081.98 | 8.28 |
| 周转材料 | 29,592.81 | 1.15 | 29,078.31 | 1.76 | 24,777.35 | 1.38 | 811.36 | 0.04 |
| 消耗性生产物资 | 134.57 | 0.01 | 307.24 | 0.02 | 523.24 | 0.03 | 530.12 | 0.03 |
| 工程施工 | - | - | - | - | - | - | | |
| 合同履约成本 | 139,279.22 | 5.43 | 191,756.31 | 11.60 | 203,847.85 | 11.37 | 215,927.30 | 11.60 |
| 其他 | 9,696.17 | 0.38 | 9,543.61 | 0.58 | - | - | 10,019.44 | 0.54 |
| **存货合计** | **2,563,952.29** | **100.00** | **1,653,612.93** | **100.00** | **1,792,672.45** | **100.00** | **1,861,748.14** | **100.00** |
| **存货跌价准备** | **75,188.90** | | **12,916.03** | | **24,366.36** | | **11,531.93** | |

6、其他应收款

2021-2023 年及 2024 年 3 月末，担保人其他应收款账面价值分别为 18.00 亿元、19.45 亿元、17.92 亿元和 20.48 亿元，占流动资产比重分别为 3.29%、4.09%、4.05%和 4.80%。主要构成为工程合同的履约保证金、垫付款等。2022 年末担保人其他应收款较上年同期增加 1.45 亿元，主要是征地预付款和应收政府补助增加所致。2023 年末担保人其他应收款较 2022 年末减少 1.53 亿元，主要是征地预付款和应收政府补助减少所致。2024 年 3 月担保人其他应收款较 2023 年末增加 2.56 亿元，增幅 14.34%，主要是代收铁路运费和应收政府补助增加所致。

**图表 8-75 担保人 2021 年末前五名其他应收款客户情况表**

单位：万元、%

| 客户名称 | 余额 | 年限 | 款项性质 | 占其他应收账款总账面余额比例 | 是否关联方 |
|---|---|---|---|---|---|
| 单位一 | 42,000.46 | 1 年以内 | 垫付款 | 20.74 | 否 |
| 单位二 | 37,500.00 | 1 年以内/1-2 年 | 垫付款 | 18.52 | 否 |
| 单位三 | 19,219.55 | 3 年以上 | 垫付款 | 9.49 | 否 |
| 单位四 | 18,396.00 | 1 年以内 | 垫付款 | 9.08 | 否 |
| 单位五 | 5,300.00 | 3 年以上 | 投资款 | 2.62 | 否 |
| **合计** | **122,416.01** | | | **60.45** | |

**图表 8-76 担保人 2022 年末前五名其他应收款客户情况表**

单位：万元、%

| 客户名称 | 余额 | 年限 | 款项性质 | 占其他应收账款总账面余额比例 | 是否关联方 |
|---|---|---|---|---|---|
| 单位一 | 65,000.00 | 1-4 年 | 垫付款 | 31.44 | 否 |
| 单位二 | 31,234.69 | 1 年以内 | 补偿款 | 15.11 | 否 |
| 单位三 | 18,396.00 | 1-2 年 | 保证金 | 8.90 | 否 |
| 单位四 | 15,219.55 | 3-5 年 | 垫付款 | 7.36 | 否 |
| 单位五 | 6,564.00 | 1 年以上内 | 保证金 | 3.18 | 否 |
| **合计** | **136,414.25** | | | **65.99** | |

**图表 8-77 担保人 2023 年末前五名其他应收款客户情况表**

单位：万元、%

| 客户名称 | 余额 | 年限 | 款项性质 | 占其他应收账款总账面余额比例 | 是否关联方 |
|---|---|---|---|---|---|
| 单位一 | 47,334.00 | 1-5 年 | 其他 | 22.59 | 否 |
| 单位二 | 31,234.69 | 1-2 年 | 往来款 | 14.91 | 否 |
| 单位三 | 18,397.20 | 2-3 年 | 质保金、押金、保证金 | 8.78 | 否 |
| 单位四 | 12,812.96 | 5 年以上 | 往来款 | 6.11 | 否 |
| 单位五 | 8,822.62 | 1 年以内 | 往来款 | 4.21 | 否 |
| **合计** | **118,601.47** | | | **56.60** | |

**图表 8-78 担保人 2024 年 3 月末前五名其他应收款客户情况表**

单位：万元、%

| 客户名称 | 余额 | 年限 | 款项性质 | 占其他应收账款总账面余额比例 | 是否关联方 |
|---|---|---|---|---|---|
| 单位一 | 31,234.69 | 2-3 年 | 往来款 | 13.45 | 否 |
| 单位二 | 18,564.00 | 1 年以内 | 往来款 | 7.99 | 否 |
| 单位三 | 18,396.00 | 3-4 年 | 质保金、押金、保证 | 7.92 | 否 |
| 单位四 | 12,427.84 | 1-2 年 | 往来款 | 5.35 | 否 |
| 单位五 | 7,860.48 | 1 年以内 | 往来款 | 3.39 | 否 |
| **合计** | **88,483.02** | | | **38.11** | |

企业的其他应收款中涉及政府往来款项主要为征地拆迁款及竞拍保证金，不存在无经营业务背景及替政府融资行为。

7、可供出售金融资产

担保人自 2019 年起执行新金融工具准则，取消了原金融工具准则中规定的持有至到期投资、贷款和应收款项及可供出售金融资产三个分类类别。

8、长期股权投资

2021-2023 年及 2024 年 3 月末，担保人长期股权投资分别为 1.08 亿元、1.00 亿

元、1.20 亿元和 1.59 亿元，占非流动资产比重分别为 0.16%、0.14%、0.16%和 0.21%。近三年及一期该项目变化不大。

**图表 8-79 担保人 2021-2023 年及 2024 年 3 月长期股权投资分类表**

单位：万元

| 项目 | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 3 月 |
|---|---|---|---|---|
| 对子公司投资 | - | - | - | - |
| 对合营企业投资 | - | - | - | - |
| 对联营企业投资 | 18,481.38 | 17,648.83 | 19,640.24 | 23,592.56 |
| 对其他企业投资 | - | - | - | - |
| 小计 | 18,481.38 | 17,648.83 | 19,640.24 | 23,592.56 |
| 减：长期投资减值准备 | 7,668.23 | 7,668.23 | 7,668.23 | 7,668.23 |
| **合计** | **10,813.14** | **9,980.60** | **11,972.01** | **15,924.32** |

**图表 8-80 担保人 2023 年末和 2024 年 3 月末长期股权投资明细情况表**

单位：万元

| 股权投资对象 | 初始投资成本 | 2023 年末余额 | 2024 年 3 月末余额 |
|---|---|---|---|
| 柳州台泥新型建材有限公司 | 4,404.32 | 5,964.57 | 5,916.89 |
| 柳州吉欣不锈钢复合板有限公司 | 430.00 | 330.01 | 330.01 |
| 广西恒信工程质量检测咨询有限责任公司 | 240.00 | 347.05 | 347.05 |
| 广西瑞开投资有限公司 | 4,900.00 | 4,920.90 | 4,920.90 |
| 柳州蓝资科技有限公司 | 7,338.22 | 7,338.22 | 7,338.22 |
| 广西中检海诚科技有限公司 | 24.50 | 309.95 | 309.95 |
| 山西物产国贸能源供应链有限公司 | 210.00 | 429.54 | 429.54 |
| 广西联合特殊资产投资中心（有限合伙） | 4,000.00 | 0.00 | 4,000.00 |
| **合计** | **21,547.04** | **19,640.24** | **23,592.56** |

9、固定资产

2021-2023 年及 2024 年 3 月末，担保人固定资产为 474.46 亿元、485.51 亿元、469.22 亿元和 467.22 亿元，占非流动资产比重分别为 71.65%、66.48%、62.97%和 62.64%。钢铁行业是资本密集型行业，钢铁冶炼及钢材轧制设备数量多、价值高，同时担保人还拥有办公楼、酒店等较多房屋及建筑物，因此担保人固定资产余额较大。2022 年担保人固定资产 485.51 亿元，较 2021 年末增加 11.05 亿元，增幅 2.33%，主要是随着防城港钢铁基地等重大项目的建设实施，在建工程结转入固定资产规模增

加。2023 年 12 月，担保人固定资产 469.22 亿元，较 2022 年末减少 16.29 亿元，降幅 3.36%，主要是在建工程结转固定资产的规模下降，按会计准则计提折旧以及将土地资产调整至无形资产列报的影响。2024 年 3 月末，担保人固定资产 467.22 亿元，较上年末减少 2 亿元，降幅 0.43%，主要是按照会计准则计提折旧影响。

**图表 8-81 截至 2021 年末固定资产情况表**

单位：万元

| 项目 | 土地资产 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输工具 | 电子设备 | 办公设备 | 其他 | 合计 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 固定资产原值 | 132,237.30 | 3,153,338.76 | 3,479,514.10 | 29,544.11 | 67,163.12 | 11,649.81 | 6,820.46 | 6,880,267.68 |
| 累计折旧 | - | 712,768.53 | 1,384,108.44 | 21,473.07 | 12,408.37 | 2,809.59 | 831.72 | 2,134,399.71 |
| 固定资产账面净值合计 | 132,237.30 | 2,440,570.23 | 2,095,405.66 | 8,071.05 | 54,754.75 | 8,840.22 | 5,988.75 | 4,745,867.97 |
| 减值准备合计 | - | 542.76 | 666.66 | 69.48 | - | - | - | 1,278.91 |
| **固定资产净额** | 132,237.30 | 2,440,027.47 | 2,094,739.00 | 8,001.57 | 54,754.75 | 8,840.22 | 5,988.75 | 4,744,589.06 |

**图表 8-82 截至 2022 年末固定资产情况表**

单位：万元

| 项目 | 土地资产 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输工具 | 电子设备 | 办公设备 | 其他 | 合计 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 固定资产原值 | 132,206.62 | 3,347,655.80 | 3,671,986.77 | 44,817.27 | 85,155.99 | 5,103.58 | 844.45 | 7,287,770.48 |
| 累计折旧 | - | 810,620.12 | 1,566,863.76 | 24,497.10 | 26,356.84 | 3,121.02 | 201.67 | 2,431,660.51 |
| 固定资产账面净值合计 | 132,206.62 | 2,537,035.67 | 2,105,123.01 | 20,320.17 | 58,799.15 | 1,982.56 | 642.78 | 4,856,109.97 |
| 减值准备合计 | - | 542.76 | 666.66 | 69.48 | - | - | - | 1,278.91 |
| 固定资产清理 | | 76.27 | 217.04 | 0.83 | | | | 294.15 |
| **固定资产净额** | 132,206.62 | 2,536,569.19 | 2,104,673.39 | 20,251.54 | 58,799.14 | 1,982.56 | 642.78 | 4,855,125.2 |

**图表 8-83 截至 2023 年末固定资产情况表**

单位：万元

| 项目 | 土地资产 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输工具 | 电子设备 | 办公设备 | 其他 | 合计 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 固定资产原值 | - | 3,488,647.36 | 3,718,946.35 | 42,957.76 | 88,826.45 | 6,011.33 | 2,165.11 | 7,347,554.36 |
| 累计折旧 | - | 909,942.33 | 1,673,324.18 | 24,079.02 | 42,618.70 | 3,801.59 | 334.12 | 2,654,099.94 |
| 固定资产账面净值合计 | - | 2,578,705.03 | 2,045,622.17 | 18,878.74 | 46,207.75 | 2,209.74 | 1,830.99 | 4,693,454.42 |
| 减值准备合计 | - | 542.76 | 666.66 | 69.48 | - | - | - | 1,278.91 |
| 固定资产清理 | - | - | 1.74 | - | - | - | - | 1.74 |
| **固定资产净额** | - | 2,578,162.27 | 2,044,957.25 | 18,809.26 | 46,207.75 | 2,209.74 | 1,830.99 | 4,692,177.26 |

**图表 8-84 截至 2024 年 3 月末固定资产情况表**

单位：万元

| 项目 | 土地资产 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输工具 | 电子设备 | 办公设备 | 其他 | 合计 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 广西柳州钢铁集团有限 | - | 324,477.94 | 90,319.91 | 893.47 | 7,010.49 | 1,053.17 | 3,887.61 | 427,642.59 |
| 柳州钢铁股份有限公司 | - | 398,682.61 | 355,049.46 | 1063.38 | 6,040.51 | | | 760,835.96 |
| 广西钢铁集团有限公司 | - | 1,530,098.83 | 1,286,306.02 | 12,520.36 | 29,878.79 | | | 2,858,804.00 |
| 其他 | - | 344,567.30 | 272,744.66 | 3,618.38 | 2,876.52 | 1,040.85 | 67.99 | 624,915.70 |
| **合并总计** | **-** | **2,597,826.68** | **2,004,420.06** | **18,095.59** | **45,806.31** | **2,094.02** | **3,955.60** | **4,672,198.25** |

10、在建工程

2021-2023 年及 2024 年 3 月末，担保人在建工程分别为 90.59 亿元、113.16 亿元、127.09 亿元和 130.12 亿元，占非流动资产比重分别为 13.68%、15.50%、17.06%和 17.44%。2022 年末同比增加 22.57 亿元，主要是防城港钢铁基地项目(一期)、广西柳州钢铁集团有限公司镍铁冶炼项目等重大工程按计划陆续投入所致。担保人在建工程均按照《企业会计准则》等法规办理转固，不存在大额已完工在建工程长期未转固的情形。2023 年末同比增加 13.93 亿元，增幅 12.31%，主要是气体公司 3 号 40000Nm3/h 制氧机组工程、柳钢医院新门诊综合大楼、股份公司推进高炉安全节能降碳环保改造，及广西钢铁冷轧厂新增酸洗机组项目、防城港钢铁基地项目（一期）项目等重大工程按计划投入使用所致。2024 年 3 月末，担保人在建工程较上年末增加 3.03 亿元，增幅 2.38%，主要是防城港钢铁基地项目（一期）项目、广西钢铁 3800mm 宽厚板生产线项目（一期）等项目按计划投入所致。担保人在建工程均按照《企业会计准则》等法规办理转固，不存在大额已完工在建工程长期未转固的情形。

**图表 8-85 担保人 2021-2023 年及 2024 年 3 月末在建工程分类表**

单位：万元

| 项目 | 2024 年 3 月 | 2023 年 | 2022 年 | 2021 年 |
|---|---|---|---|---|
| 基建工程 | 1,146,543.99 | 1,121,304.31 | 973,912.54 | 759,991.91 |
| 重措工程 | 40,890.23 | 44,152.30 | 43,598.22 | 40,203.93 |
| 在线改造 | 88,579.45 | 79,327.08 | 89,624.70 | 73,009.93 |
| 一般技措工程 | 8,198.57 | 7,984.36 | 12,013.02 | 11,234.90 |
| 工程物资 | 16,999.57 | 18,176.71 | 12,473.19 | 21,393.69 |
| 减值准备 | 30 | 30 | 30 | 30 |
| **合计** | **1,301,241.81** | **1,270,974.76** | **1,131,651.67** | **905,864.36** |

2016 年 10 月，工业和信息化部印发《钢铁工业调整升级规划（2016-2020 年）》明确提出建好一流水平的湛江、防城港等沿海钢铁精品基地。防城港钢铁基地项目建

设是担保人发展钢铁板板块沿海战略体系中最重要组成部分，也是推动广西冶金产业二次创业“一核三带九基地”总体布局中“一核”的重大项目，自治区党委、政府已将该项目纳入广西2018年工业项目建设的“一号工程”。防城港钢铁基地项目产能合规，建设所需手续全部办理完毕。

防城港钢铁基地的钢材产品主要包括高强螺纹钢、合金钢棒材、优质线材、热轧宽带钢、冷轧板、热镀锌卷板等建筑、汽车、机械等行业的用钢。项目1号高炉、2号高炉分别于2020年6月、2021年下半年建成投产，并逐渐产生现金流。目前主要的投产生产线有:焦化4座焦炉,共计产能350万吨;烧结2台烧结机,共计产能1,073万吨；炼铁高炉2座，产能608万吨；炼钢转炉3座，产能630万吨；棒材7条生产线，产能540万吨；冷轧厂1条生产线，产能210万吨；热轧1条生产线，产能400万吨。

防城港钢铁基地陆续建成投产运营，增强了担保人的生产线技术等级、巩固自身在中板、宽厚板产品上的品牌优势、助力广西钢铁产业升级、响应国家“供给侧改革”政策、提升担保人自身的盈利能力，为担保人可持续发展奠定了基础。

11、无形资产

2021-2023年及2024年3月末，担保人无形资产分别为40.30亿元、42.75亿元、58.58亿元和60.78亿元，占非流动资产比重分别为6.09%、5.85%、7.86%和8.15%。2021年末担保人无形资产40.30亿元，较2020年末增长7.18亿元，增幅21.68%，主要系土地使用权新增6.45亿元,增加部分为防城港项目基地的土地使用权获得土地证等。2022年担保人无形资产包括土地使用权33.87亿元、采矿权2.73亿元、软件0.12亿元等，较2021年增加2.45亿元，增幅为6.08%，主要系报告期内土地使用权新增1.21亿元。2023年担保人无形资产包括土地使用权52.73亿元、采矿权3.44亿元、软件0.11亿元等，较2022年增加15.83亿元，增幅为37.03%，主要系报告期内根据会计准则计将土地资产13.22亿元从固定资产调整至无形资产列报。2024年担保人无形资产较上年末增加2.2亿元，增幅3.76%，主要是购买产能影响。

**图表 8-86 担保人2021-2023年及2024年3月末无形资产分类表**

单位：万元

| 项目 | 2024年3月末 | 2023年末 | 2022年末 | 2021年末 |
|---|---|---|---|---|
| 土地使用权 | 527,907.22 | 527,336.01 | 338,688.67 | 326,622.03 |
| 采矿权 | 37,552.73 | 34,372.91 | 27,306.89 | 11,389.52 |
| 软件 | 1,713.86 | 1,123.06 | 1182.51 | 617.22 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 其他 | 40,670.61 | 22,969.45 | 60,310.00 | 64,360.40 |
| **合计** | **607,844.42** | **585,801.43** | **427,488.07** | **402,989.17** |

**图表 8-87 担保人 2024 年 3 月末无形资产中土地使用权明细表**

| 序号 | 位置 | 土地证号 | 获取方式 | 土地面积（平方米） | 入账金额（万元） | 土地用途 | 土地出让金缴纳情况 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 柳州市北雀路十七区 | 柳国用（2003）第 149064 号 | 划拨 | 59,198.10 | 454.02 | 住宅用地 | 无需缴纳 |
| 2 | 柳州市北雀路一区 | 柳国用（2003）第 123557 号 | 划拨 | 24,193.40 | 185.55 | 住宅用地 | 无需缴纳 |
| 3 | 柳州市北雀路十区 | 柳国用（2003）第 124054 号 | 划拨 | 8,126.30 | 62.32 | 住宅用地 | 无需缴纳 |
| 4 | 柳州市北雀路十区 | 柳国用（2003）第 124530 号 | 划拨 | 2,518.70 | 19.32 | 住宅用地 | 无需缴纳 |
| 5 | 柳州市雀儿山路二区 | 柳国用（2003）第 130686 号 | 划拨 | 17,275.90 | 132.50 | 住宅用地 | 无需缴纳 |
| 6 | 柳州市北雀路十五区 | 柳国用（2003）第 112739 号 | 划拨 | 13,353.30 | 102.41 | 住宅用地 | 无需缴纳 |
| 7 | 柳州市北雀路十三区 | 柳国用（2003）第 123709 号 | 划拨 | 12,432.60 | 95.35 | 住宅用地 | 无需缴纳 |
| 8 | 柳州市北雀路十二区 | 柳国用（2003）第 179312 号 | 划拨 | 48,957.40 | 375.48 | 住宅用地 | 无需缴纳 |
| 9 | 柳州市北雀路十八区 | 柳国用（2003）第 136123 号 | 划拨 | 4,558.70 | 34.96 | 住宅用地 | 无需缴纳 |
| 10 | 柳州市跃进路 132 号 | 柳国用（2003）第 130885 号 | 划拨 | 18,553.40 | 142.29 | 住宅、办公用地 | 无需缴纳 |
| 11 | 柳州市北雀路 | 柳国用（2012）第 110490 号 | 划拨 | 34,024.30 | 260.95 | 住宅用地 | 无需缴纳 |
| 12 | 柳州市北雀路 | 柳国用（2006）第 102894 号 | 划拨 | 7,753.10 | 59.46 | 办公用地 | 无需缴纳 |
| 13 | 柳州市北雀路十六区 | 柳国用（2014）第 117211 号 | 划拨 | 61,985.95 | 475.40 | 住宅用地 | 无需缴纳 |
| 14 | 柳州市北雀路 | 柳国用（2014）第 117257 号 | 划拨 | 31,934.74 | 244.92 | 住宅用地 | 无需缴纳 |
| 15 | 柳州市雀儿山路 | 柳国用（2007）第 105921 号 | 划拨 | 13,699.10 | 105.06 | 住宅用地 | 无需缴纳 |
| 16 | 柳州市北雀路 | 柳国用（2001 公）字第 06649 号 | 划拨 | 3,318.90 | 25.45 | 医卫用地 | 无需缴纳 |
| 17 | 柳州市北雀路 | 柳国用（2001 公）字第 06648 号 | 划拨 | 5,623.00 | 43.13 | 教育用地 | 无需缴纳 |
| 18 | 柳州市北雀路十四区 | 柳国用（2001 公）字第 02277 号 | 划拨 | 27,657.10 | 212.12 | 住宅、工业 | 无需缴纳 |
| 19 | 柳州市雀儿山路 | 柳国用（2001 公）字第 06654 号 | 划拨 | 48,249.90 | 370.05 | 教育用地 | 无需缴纳 |
| 20 | 柳州市北雀路 | 柳国用（2001 公）字第 06667 | 划拨 | 6,769.20 | 51.92 | 文化体育 | 无需缴纳 |
| 21 | 柳州市北雀路 | 柳国用（2001 公）字第 06666 号 | 划拨 | 46,663.00 | 357.88 | 文化娱乐 | 无需缴纳 |
| 22 | 柳州市燎原路 10 号 | 柳国用（2004）第 123869 号 | 划拨 | 19,540.00 | 149.86 | 住宅用地 | 无需缴纳 |

| 序号 | 位置 | 土地证号 | 获取方式 | 土地面积（平方米） | 入账金额（万元） | 土地用途 | 土地出让金缴纳情况 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 23 | 柳州市鹧鸪江路马鞍新村 | 柳国用（2004）第 111238 号 | 划拨 | 30,230.90 | 231.85 | 住宅用地 | 无需缴纳 |
| 24 | 北雀路十八区 | 柳国用（2005）第 117777 号 | 划拨 | 24,971.70 | 191.52 | 住宅用地 | 无需缴纳 |
| 25 | 北雀路十七区 | 柳国用（2005）第 117956 号 | 划拨 | 14,113.30 | 108.24 | 住宅用地 | 无需缴纳 |
| 26 | 柳州市鹿寨县平山镇屯秋村民委 | 鹿独国用（2004）第 03-001 号 | 划拨 | 246,513.08 | 1,890.62 | 住宅、办公、教育 | 无需缴纳 |
| 27 | 柳州市柳长路一区 | 柳国用（2012）第 117835 号 | 划拨 | 40,744.20 | 312.49 | 住宅用地 | 无需缴纳 |
| 28 | 柳州市鹧鸪江路凤凰巷 | 柳国用（2003）第 100264 号 | 划拨 | 18,669.80 | 143.19 | 住宅用地 | 无需缴纳 |
| 29 | 柳州市雀儿山路三区 | 柳国用（2010）第 115870 号 | 划拨 | 81,978.20 | 628.73 | 住宅、医疗 | 无需缴纳 |
| 30 | 柳州市雀儿山路二区 | 桂（2016）柳州市不动产权第 0023513 号 | 划拨 | 14,153.78 | 108.55 | 城镇住宅用地 | 无需缴纳 |
| 31 | 柳州市鹧鸪江路凤凰巷柳钢职工住宅区 | 桂（2016）柳州市不动产权第 0028084 号 | 划拨 | 59,943.42 | 459.73 | 城镇住宅用地、批发零售用地 | 无需缴纳 |
| 32 | 柳州市北雀路 117 号（E 块） | 柳国用（2002）字第 101862 号 | 授权经营 | 118,768.40 | 910.89 | 工业 | 无需缴纳 |
| 33 | 柳州市北雀路 117 号（C 块） | 柳国用（2002）字第 101847 号 | 授权经营 | 29,879.80 | 229.16 | 工业 | 无需缴纳 |
| 34 | 柳州市北雀路 117 号（F 块） | 柳国用（2002）字第 101849 号 | 授权经营 | 39,549.40 | 303.32 | 工业 | 无需缴纳 |
| 35 | 柳州市北雀路 117 号（D 块） | 柳国用（2002）字第 101851 号 | 授权经营 | 304,386.20 | 2,334.48 | 工业 | 无需缴纳 |
| 36 | 柳州市北雀路 117 号（B 块） | 柳国用（2002）字第 101848 号 | 授权经营 | 99,390.00 | 762.27 | 工业 | 无需缴纳 |
| 37 | 柳州市北雀路 117 号（A 块） | 柳国用（2002）字第 101850 号 | 授权经营 | 346,573.70 | 2,658.03 | 工业 | 无需缴纳 |
| 38 | 柳州市北雀路 117 号 | 柳国用（2004）第 104208 号 | 授权经营 | 1,016,044.90 | 7,792.52 | 工业 | 无需缴纳 |
| 39 | 柳州市柳长路 | 柳国用（98 公）字第 01934 号 | 划拨 | 200,535.00 | 1,538.00 | 工业 | 无需缴纳 |
| 40 | 柳州市北雀路 117 号 | 柳国用（2001 公）字第 02260 号 | 划拨 | 703,696.80 | 5,396.98 | 工业 | 无需缴纳 |
| 41 | 柳州市鹿寨县平山镇屯秋村民委 | 鹿国用（2005）第 03-002 号 | 划拨 | 19,240.57 | 147.56 | 工业 | 无需缴纳 |
| 42 | 柳州市鹿寨县平山镇屯秋村民委 | 鹿国用（2005）第 03-001 号 | 划拨 | 9,169.79 | 70.33 | 工业 | 无需缴纳 |
| 43 | 柳州市鹿寨县平山镇屯秋村民委 | 鹿国用（2005）第 03-007 号 | 划拨 | 16,171.47 | 124.03 | 工业 | 无需缴纳 |

| 序号 | 位置 | 土地证号 | 获取方式 | 土地面积（平方米） | 入账金额（万元） | 土地用途 | 土地出让金缴纳情况 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 44 | 柳州市鹿寨县平山镇屯秋村民委 | 鹿国用（2005）第 03-003 号 | 划拨 | 61,395.85 | 470.87 | 工业 | 无需缴纳 |
| 45 | 柳州市鹿寨县平山镇屯秋村民委 | 鹿国用（2005）第 03-008 号 | 划拨 | 4,561.70 | 34.99 | 工业 | 无需缴纳 |
| 46 | 柳州市鹿寨县平山镇屯秋村民委 | 鹿国用（2005）第 03-006 号 | 划拨 | 2,583.09 | 19.81 | 工业 | 无需缴纳 |
| 47 | 柳州市鹿寨县平山镇屯秋村民委 | 鹿国用（2005）第 03-005 号 | 划拨 | 52,041.51 | 399.13 | 工业 | 无需缴纳 |
| 48 | 柳州市鹿寨县平山镇屯秋村民委 | 鹿国用（2005）第 03-004 号 | 划拨 | 2,084.33 | 15.99 | 工业 | 无需缴纳 |
| 49 | 柳州市柳长路 | 柳国用（96 公）字第 01631 号 | 划拨 | 172,800.90 | 1,325.29 | 工业 | 无需缴纳 |
| 50 | 柳州市北雀路 117 号 | 柳国用（2000 公）字第 01831 号 | 划拨 | 18,632.30 | 142.90 | 工业 | 无需缴纳 |
| 51 | 柳州市柳长路 | 柳国用（2000 公）字第 02192 号 | 划拨 | 83,919.40 | 643.62 | 工业 | 无需缴纳 |
| 52 | 柳州市鹧鸪江路 | 柳国用（2000 公）字第 02193 号 | 划拨 | 56,118.10 | 430.40 | 工业 | 无需缴纳 |
| 53 | 柳州市雀儿山二区 | 柳国用（2001 公）字第 02275 号 | 划拨 | 21,141.20 | 162.14 | 办公用地 | 无需缴纳 |
| 54 | 柳州市燎原路 10 号 | 柳国用（2004）第 151475 号 | 划拨 | 43,884.80 | 336.57 | 工业 | 无需缴纳 |
| 55 | 柳州市柳长路 | 柳国用（2005）第 103673 号 | 划拨 | 12,961.70 | 99.41 | 工业 | 无需缴纳 |
| 56 | 柳州市鹧鸪江路 | 柳国用（2005）第 104240 号 | 划拨 | 15,268.00 | 117.10 | 铁路交通用地 | 无需缴纳 |
| 57 | 柳州市北雀路 | 柳国用（2005）第 109743 号 | 划拨 | 295,831.00 | 2,268.87 | 工业 | 无需缴纳 |
| 58 | 柳州市北雀路 | 柳国用（2005）第 110225 号 | 划拨 | 36,888.60 | 282.92 | 工业 | 无需缴纳 |
| 59 | 柳州市鹿寨县平山镇屯秋村民委 | 鹿国用（2013）第 03-036 号 | 划拨 | 113,334.00 | 869.21 | 工矿用地 | 无需缴纳 |
| 60 | 柳州市柳长路三区 | 柳国用（2004）第 153272 号 | 出让 | 6,200.40 | 47.55 | 住宅、办公用地 | 已缴纳 |
| 61 | 柳州市柳长路北侧 | 柳国用（2000 公）字第 03629 号 | 出让 | 21,665.20 | 166.16 | 工业、仓储 | 已缴纳 |
| 62 | 沿海开发区南北公路南北 2 级公路 8 公里处西面 | 邕国用（2004）第 02704240 号 | 出让 | 2,193.20 | 16.82 | 工业 | 已缴纳 |
| 63 | 柳州市前锋路 16 号 | 柳国用（2005）第 108025 号 | 出让 | 219,211.50 | 1,681.23 | 工业 | 已缴纳 |
| 64 | 柳州市红星园艺场 C 地块 | 柳国用（2013）第 124673 号 | 出让 | 160,128.10 | 5,595.00 | 工业 | 已缴纳 |
| 65 | 柳州市柳长路西侧 | 柳国用（2013）第 124674 号 | 出让 | 71,821.50 | 2,770.00 | 工业 | 已缴纳 |

| 序号 | 位置 | 土地证号 | 获取方式 | 土地面积（平方米） | 入账金额（万元） | 土地用途 | 土地出让金缴纳情况 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 66 | 柳州市柳长路西侧 | 柳国用（2013）第 124675 号 | 出让 | 82,879.80 | 3,150.00 | 工业 | 已缴纳 |
| 67 | 柳州市柳长路西侧 | 柳国用（2013）第 126338 号 | 出让 | 320,080.50 | 11,980.00 | 工业 | 已缴纳 |
| 68 | 柳州市柳长路西侧 | 柳国用（2013）第 126399 号 | 出让 | 287,268.50 | 10,980.00 | 工业 | 已缴纳 |
| 69 | 柳州市柳长路西侧 | 柳国用（2013）第 126400 号 | 出让 | 118,723.50 | 4,480.00 | 工业 | 已缴纳 |
| 70 | 柳州市柳长路 | 柳国用（2005）第 109747 号 | 划拨 | 38,745.00 | 297.15 | 工业 | 无需缴纳 |
| 71 | 柳州市柳长路西侧 | 柳国用（2004）第 137524 号 | 划拨 | 12,967.40 | 99.45 | 工业 | 无需缴纳 |
| 72 | 柳州市柳长路 | 柳国用（2008）第 205021 号 | 划拨 | 17,523.90 | 134.40 | 设施农用地 | 无需缴纳 |
| 73 | 柳州市柳长路 | 柳国用（2008）第 205022 号 | 划拨 | 1,467.30 | 11.25 | 设施农用地 | 无需缴纳 |
| 74 | 柳州市柳长路西 | 柳国用（2005）第 108351 号 | 划拨 | 12,190.70 | 93.50 | 设施农用地 | 无需缴纳 |
| 75 | 柳州市柳长路西 | 柳国用（2005）第 108352 号 | 划拨 | 7,605.00 | 58.33 | 设施农用地 | 无需缴纳 |
| 76 | 柳州市白露乡龙家桥 | 柳国用（2005）第 108353 号 | 划拨 | 88,153.50 | 676.09 | 住宅用地 | 无需缴纳 |
| 77 | 柳州市红星园艺场 | 桂（2017）柳州市不动产权第 0088544 号 | 划拨 | 443,787.38 | 3,403.61 | 设施农用地 | 无需缴纳 |
| 78 | 柳州市白露乡龙家桥 | 柳国用（2005）第 108350 号 | 划拨 | 26,262.90 | 201.42 | 设施农用地 | 无需缴纳 |
| 79 | 柳州市红星园艺场 | 山界林权证肆拾伍号 | 划拨 | 231,001.16 | 1,771.65 | 林地 | 无需缴纳 |
| 80 | 柳州市红星园艺场 | 山界林权证肆拾陆号 | 划拨 | 423,994.45 | 3,251.81 | 林地 | 无需缴纳 |
| 81 | 北外环路西侧地块 | 桂（2019）柳州市不动产权第 0111840 号 | 出让 | 232,582.43 | 8,244.00 | 工业用地 | 已缴纳 |
| 82 | 北外环路东侧地块 | 桂（2019）柳州市不动产权第 0155409 号 | 出让 | 876,574.15 | 30,760.00 | 工业用地 | 已缴纳 |
| 83 | 北外环路与马厂西路交接处地块 | 桂（2019）柳州市不动产权第 0111716 号 | 出让 | 146,943.23 | 3,607.00 | 工业用地 | 已缴纳 |
| 84 | 柳州市郊区黑石塘（老灰塘） | 桂（2019）柳州市不动产权第 0135507 号 | 划拨 | 217,961.80 | 7,331.32 | 工业 | 无需缴纳 |
| 85 | 柳州市前锋路北侧 | 桂（2019）柳州市不动产权第 0135510 号 | 划拨 | 33,212.00 | 765.00 | 工业 | 无需缴纳 |
| 86 | 白露片区 A-1-17 地块 | 桂（2021）柳州市不动产权第 0037820 号 | 划拨 | 106,869.52 | 3,759.63 | 工业 | 无需缴纳 |
| 87 | 地块三（450t 混铁车修理设施） | 防港国用第（2015）0395 号 | 购入 | 412,001.72 | 6,922.00 | 工业 | 已缴纳 |
| 88 | 白露工业园 D-51 地块 | 桂(2022)柳州市不动产权第 0150604 | 出让 | 4349.3 | 104.50 | 工业 | 已缴纳 |

| 序号 | 位置 | 土地证号 | 获取方式 | 土地面积（平方米） | 入账金额（万元） | 土地用途 | 土地出让金缴纳情况 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 89 | 白露工业园 D-60 地块 | 桂(2023)柳州市不动产权第 0030525 号 | 出让 | 13230.25 | 489.00 | 工业 | 已缴纳 |
| 90 | 白露工业园 D-62 地块 | 桂(2023)柳州市不动产权第 0030543 | 出让 | 40964 | 1,450.49 | 工业 | 已缴纳 |
| 91 | 雀儿山路西游宫地块 | 桂(2022)柳州市不动产权第 0182387 号 | 出让 | 14001.84 | 676.69 | 工业 | 已缴纳 |
| 92 | 白露工业园 D-65 地块 | 桂（2023）柳州市不动产权第 0252978 号 | 出让 | 59,216.85 | 2,131.85 | 工业 | 已缴纳 |
| 93 | 白露片区 A-1-17 地块 | 桂（2022）柳州市不动产权第 0026048 号 | 出让 | 6225.12 | 224.00 | 工业 | 已缴纳 |
| 94 | 中国东盟金属材料产业园地块二 | 桂（2022）南宁市不动产权第 0070961 号 | 购入 | 29002.01 | 13,461.79 | 工业 | 已缴纳 |
| 95 | 防城港市赤沙中路南侧 | 桂（2023）防城港市不动产权第 0022425 号 | 出让 | 32466.21 | 84.76 | 工业 | 已缴纳 |
| 96 | 防城港市企沙大道与赤沙中路交汇处西北侧 | 桂（2023）防城港市不动产权第 0022429 号 | 出让 | 168788.79 | 352.14 | 工业 | 已缴纳 |
| 97 | 龙港新区玉林龙潭产业园区内(博白县龙潭镇白树村) | 桂（2024）博白县不动产权第 0004500 号 | 出让 | 205716.28 | 125.91 | 工业用地 | 已缴纳 |
| 98 | 龙港新区玉林龙潭产业园区内(博白县龙潭镇白树村) | 桂（2024）博白县不动产权第 0004518 号 | 出让 | 364604.54 | 223.14 | 工业用地 | 已缴纳 |
| 99 | 玉林龙潭产业园区内 | 桂（2024）博白县不动产权第 0004490 号 | 出让 | 444286.52 | 9,334.89 | 工业用地 | 已缴纳 |
| 100 | 玉林龙潭产业园区内 | 桂（2024）博白县不动产权第 0004511 号 | 出让 | 68650.24 | 1,443.03 | 工业用地 | 已缴纳 |
| 101 | 玉林龙潭产业园区内 | 桂（2022）博白县不动产权第 0138511 号 | 出让 | 204880.71 | 16.02 | 工业用地 | 已缴纳 |
| 102 | 来宾市凤凰工业园区前进路与纵六路交叉口 | 桂（2023）来宾市不动产权第 0006934 号 | 出让 | 90413.33 | 1,546.02 | 工业用地 | 已缴纳 |
| 103 | 来宾市凤凰工业园区内规划聚凤路东侧 | 桂（2023）来宾市不动产权第 0021009 号 | 出让 | 94666.67 | 1,618.51 | 工业用地 | 已缴纳 |
| 104 | 柳太路 14 号之一 | 桂（2022）柳州市不动产权第 0202688 号 | 授权经营 | 91959.08 | 4,309.20 | 工业用地 | 无需缴纳 |
| 105 | 北海市城镇住宅 | 北国用（2009）第 B13705 号 | 出让 | 61.65 | 30.83 | 城镇住宅用地 | 已缴纳 |
| 106 | 柳太路 11 号之四 | 柳国用（2012）第 112787 号 | 授权经营 | 12120.1 | 567.22 | 工业用地 | 无需缴纳 |

| 序号 | 位置 | 土地证号 | 获取方式 | 土地面积（平方米） | 入账金额（万元） | 土地用途 | 土地出让金缴纳情况 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 107 | 柳太路 11 号之三 | 柳国用（2012）第 112781 号 | 授权经营 | 10221.5 | 478.37 | 工业用地 | 无需缴纳 |
| 108 | 柳州市柳太路 14 号 | 柳国用（2012）第 112791 号 | 授权经营 | 12564.5 | 7,499.10 | 商服用地（办公） | 无需缴纳 |
| 109 | 河西路 28 号 | 柳国用（2010）第 104187 号 | 授权经营 | 7426.9 | 4,654.56 | 商服（办公）用地 | 无需缴纳 |
| 110 | 眉山市东坡区修文镇爱国二组 | 眉东国用（2006）第 04638 号 | 授权经营 | 20000 | 96.09 | 工业用地 | 无需缴纳 |
| 111 | 柳太路 13 号 | 桂（2020）柳州市不动产权第 0017989 号 | 授权经营 | 66354.24 | 3,026.68 | 工业用地 | 无需缴纳 |
| 112 | 柳州市潭中西路 52 号 | 柳国用（2012）第 112349 号 | 授权经营 | 87050 | 3,300.86 | 工业用地 | 无需缴纳 |
| 113 | 防城港市港口区企沙工业园 | 不动产权证（桂（2023）防城港市不动产权第 0037062 号 | 填海造地 | 7770670.81 | 49381.83 | 工业 | 已缴纳 |
| 114 | 防城港市港口区企沙工业园 | 不动产权证（桂（2023）防城港市不动产权第 0037058 号 | 填海造地 | 1154378.27 | 7335.96 | 港口码头用地 | 已缴纳 |

12、商誉

2021-2023 年及 2024 年 3 月末，担保人商誉均为 7.26 亿元，未发生改变。商誉主要是由于柳钢集团合并中金公司产生的。2018 年担保人并购中金公司属于非同一控制下的企业并购，根据会计准则规定，应在并购日将被并购企业的净资产公允价值计入合并企业的资产和负债，合并成本超过并购企业净资产公允价值的差额作为商誉。2018 年末柳钢集团合并中金公司并购成本 15.05 亿元，中金公司净资产公允价值 7.79 亿元，剩余 7.26 亿元计入合并报表商誉科目，经每年审计，商誉未发生减值。

（八）负债结构分析

**图表 8-88 2021-2023 年及 2024 年 3 月末负债结构表**

单位：万元、%

| 项目/时间 | 2021 年 | | 2022 年 | | 2023 年 | | 2024 年 3 月 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 短期借款 | 1,469,042.40 | 18.66 | 934,517.39 | 11.10 | 882,093.51 | 10.07 | 963,861.80 | 11.09 |
| 交易性金融负债 | - | - | 85.38 | 0.001 | 0 | - | 0 | - |
| 应付票据 | 645,953.52 | 8.21 | 910,747.07 | 10.82 | 829,406.19 | 9.47 | 756,377.42 | 8.70 |
| 应付账款 | 1,318,859.64 | 16.76 | 1,328,181.71 | 15.78 | 1,208,736.18 | 13.79 | 1,030,698.45 | 11.86 |
| 预收账款 | 43.88 | 0.001 | 40.30 | 0.0005 | 35.54 | 0.00 | 37.35 | 0.00 |
| 合同负债 | 575,524.24 | 7.31 | 496,087.03 | 5.89 | 415,630.34 | 4.74 | 321,404.18 | 3.70 |

| 项目/时间 | 2021 年 | | 2022 年 | | 2023 年 | | 2024 年 3 月 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 应付职工薪酬 | 27,921.97 | 0.35 | 32,141.66 | 0.38 | 28,997.99 | 0.33 | 28,981.12 | 0.33 |
| 应交税费 | 65,424.50 | 0.83 | 27,341.11 | 0.32 | 28,441.97 | 0.32 | 17,111.42 | 0.20 |
| 其他应付款 | 245,131.20 | 3.11 | 232,865.03 | 2.77 | 250,183.79 | 2.86 | 272,983.59 | 3.14 |
| 一年内到期的非流动负债 | 722,232.29 | 9.18 | 982,856.10 | 11.68 | 1,226,340.02 | 14.00 | 1,338,833.70 | 15.40 |
| 其他流动负债 | 464,503.36 | 5.90 | 344,080.69 | 4.09 | 545,030.71 | 6.22 | 603,936.02 | 6.95 |
| **流动负债合计** | **5,534,637.00** | **70.31** | **5,288,943.48** | **62.84** | **5,414,896.23** | **61.80** | **5,334,225.05** | **61.37** |
| 长期借款 | 1,845,325.76 | 23.44 | 2,564,954.02 | 30.48 | 2,822,427.44 | 32.21 | 2,934,654.04 | 33.76 |
| 应付债券 | 279,695.87 | 3.55 | 329,775.73 | 3.92 | 309,763.14 | 3.54 | 209,793.15 | 2.41 |
| 租赁负债 | 36,553.72 | 0.46 | 21,075.64 | 0.25 | 9,302.16 | 0.11 | 8,666.17 | 0.10 |
| 长期应付款 | 66,748.50 | 0.85 | 100,111.51 | 1.19 | 90,539.02 | 1.03 | 88,768.66 | 1.02 |
| 预计负债 | - | 0.00 | - | 0.00 | 178.27 | 0.00 | 178.27 | 0.00 |
| 递延收益 | 49,008.86 | 0.62 | 48,499.95 | 0.58 | 43,027.56 | 0.49 | 43,687.77 | 0.50 |
| 递延所得税负债 | 59,450.04 | 0.76 | 62,684.16 | 0.74 | 72,061.18 | 0.82 | 71,985.97 | 0.83 |
| **非流动负债合计** | **2,336,782.74** | **29.69** | **3,127,101.01** | **37.16** | **3,347,298.79** | **38.20** | **3,357,734.04** | **38.63** |
| **负债合计** | **7,871,419.74** | **100.00** | **8,416,044.49** | **100.00** | **8,762,195.01** | **100.00** | **8,691,959.08** | **100.00** |

2021-2023 年及 2024 年 3 月末，担保人负债总额分别为 787.14 亿元、841.60 亿元、876.22 亿元和 869.20 亿元。担保人负债构成中以短期借款、应付票据及应付账款、预收款项、其他应付款、一年内到期的非流动负债、长期借款、应付债券和长期应付款为主，其他负债科目占负债总额比例较低。2021-2023 年及 2024 年 3 月末，担保人流动负债分别为 553.46 亿元、528.89 亿元、541.49 亿元和 533.42 亿元，分别占负债总额的比例为 70.31%、62.84%、61.8%和 61.37%。非流动负债分别为 233.68 亿元、312.71 亿元、334.73 亿元和 335.77 亿元，分别占负债总额的比例为 29.69%、37.16%、38.2%和 38.63%。

2021-2023 年末担保人负债规模逐年增加，主要是担保人增加项目贷款等对外融资规模，以满足经营发展资金需求。2024 年 3 月末，担保人负债较上年末减少 7.02 亿元，降幅 0.8%。

1、短期借款

2021-2023 年及 2024 年 3 月末，担保人短期借款分别为 146.90 亿元、93.45 亿元、88.21 亿元和 96.38 亿元，占流动负债比重分别为 26.54%、17.67%、16.29%和 18.07%。2021 年末，担保人短期借款 146.90 亿元，较年初增加 38.90 亿元，增幅 36.02%，主要为补充经营周转资金增加流动资金贷款所致。2022 年末担保人短期借款较 2021 年

减少 53.45 亿元，减幅为 36.39%，主要系担保人调整债务结构，减少短期借款规模所致。2023 年末担保人短期借款较 2022 年减少 5.24 亿元，减幅 5.60%，主要系担保人调整债务结构，减少短期借款规模所致。2024 年 3 月末，担保人短期借款较上年末增加 8.18 亿元，增幅 9.27%，主要系担保人增加短期债务用于补流所致。

**图表 8-89 担保人 2021-2023 年及 2024 年 3 月末短期借款情况表**

单位：亿元、%

| 项目 | 2021 年 | 占比 | 2022 年 | 占比 | 2023 年 | 占比 | 2024 年 3 月 | 占比 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 质押借款 | 1.14 | 0.77 | 0.09 | 0.1 | - | - | - | - |
| 抵押借款 | 2.75 | 1.87 | 2.75 | 2.94 | 1.86 | 2.11 | 2 | 2.07 |
| 保证借款 | 27.38 | 18.64 | 14.71 | 15.74 | 11.59 | 13.14 | 10.75 | 11.15 |
| 信用借款 | 115.59 | 78.68 | 75.85 | 81.17 | 74.69 | 84.67 | 83.60 | 86.74 |
| 应付借款利息 | 0.05 | 0.03 | 0.05 | 0.05 | 0.07 | 0.08 | 0.03 | 0.04 |
| **合计** | **146.90** | **100.00** | **93.45** | **100.00** | **88.21** | **100** | **96.38** | **100.00** |

2、应付账款

2021-2023 年及 2024 年 3 月末，担保人应付账款分别为 131.89 亿元、132.82 亿元、120.87 亿元和 103.07 亿元，占流动负债比重分别为 23.83%、25.11%、22.32%和 19.32%。2022 年末担保人应付账款与 2021 年末基本持平。2023 年末担保人应付账款较 2022 年末减少 11.94 亿元，减幅 8.99%，主要是防城港基地市场需求减弱及大宗原燃料采购价格下调的影响。2024 年 3 月末，担保人应付账款较上年末减少 17.80 亿元，降幅 14.73%，主要是原燃料采购价格有所下调影响。

**图表 8-90 担保人 2021-2023 年末及 2024 年 3 月末应付账款账龄情况表**

单位：万元

| 账龄 | 2021 年末 | 2022 年末 | 2023 年末 | 2024 年 3 月末 |
|---|---|---|---|---|
| 1 年以内（含 1 年） | 1,222,585.59 | 1,162,864.85 | 1,017,209.76 | 860,157.83 |
| 1-2 年（含 2 年） | 44,512.71 | 104,720.46 | 119,736.48 | 81,218.65 |
| 2-3 年（含 3 年） | 13,469.23 | 19,717.91 | 38,109.89 | 40,634.14 |
| 3 年以上 | 38,292.11 | 40,878.49 | 33,680.04 | 48,687.82 |
| **合计** | **1,318,859.64** | **1,328,181.71** | **1,208,736.18** | **1,030,698.45** |

**图表 8-91 担保人 2021 年末前五大应付账款表**

单位：万元、%

| 序号 | 单位名称 | 账面余额 | 账龄 | 占应付账款总额的比例 | 是否关联方 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 公司一 | 23,664.02 | 1 年以内 | 1.79 | 否 |
| 2 | 公司二 | 19,384.53 | 1 年以内 | 1.47 | 否 |
| 3 | 公司三 | 12,509.63 | 1 年以内 | 0.95 | 否 |
| 4 | 公司四 | 12,377.10 | 1 年以内 | 0.94 | 否 |
| 5 | 公司五 | 11,536.16 | 1 年以内 | 0.87 | 否 |
| | **合计** | **79,471.44** | | **6.03** | |

**图表 8-92 担保人 2022 年末前五大应付账款表**

单位：万元、%

| 序号 | 单位名称 | 账面余额 | 账龄 | 占应付账款总额的比例 | 是否关联方 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 公司一 | 28,032.02 | 1-3 年 | 采购款 | 2.11 |
| 2 | 公司二 | 25,194.49 | 1 年以内 | 采购款 | 1.90 |
| 3 | 公司三 | 22,902.52 | 1 年以内 | 采购款 | 1.72 |
| 4 | 公司四 | 16,678.49 | 1 年以内 | 采购款 | 1.26 |
| 5 | 公司五 | 15,154.40 | 1 年以内 | 采购款 | 1.14 |
| | **合计** | **107,961.92** | | | **8.13** |

**图表 8-93 担保人 2023 年末前五大应付账款表**

单位：万元、%

| 序号 | 客户名称 | 余额 | 年限 | 款项性质 | 占应付账款总额比例 | 是否关联方 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 公司一 | 23,509.38 | 1-2 年 | 采购款 | 1.94 | 否 |
| 2 | 公司二 | 14,766.20 | 1-2 年 | 采购款 | 1.22 | 否 |
| 3 | 公司三 | 12,315.61 | 1-3 年 | 采购款 | 1.02 | 否 |
| 4 | 公司四 | 12,187.09 | 2-3 年 | 采购款 | 1.01 | 否 |
| 5 | 公司五 | 8,670.22 | 2-4 年 | 采购款 | 0.72 | 否 |
| | **合计** | **71,448.50** | | | **5.91** | |

**图表 8-94 担保人 2024 年 3 月末前五大应付账款表**

单位：万元、%

| 序号 | 客户名称 | 余额 | 年限 | 款项性质 | 占应付账款总额比例 | 是否关联方 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 公司一 | 27,925.25 | 1-4 年 | 采购款 | 2.71 | 否 |
| 2 | 公司二 | 13,117.24 | 1-2 年 | 采购款 | 1.27 | 否 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 公司三 | 12,315.61 | 2-3 年 | 采购款 | 1.19 | 否 |
| 4 | 公司四 | 11,260.70 | 1 年以内 | 采购款 | 1.09 | 否 |
| 5 | 公司五 | 9,738.99 | 1 年以内 | 采购款 | 0.94 | 否 |
| | **合计** | **74,357.78** | | | **7.21** | |

3、应付票据

2021-2023 年及 2024 年 3 月末，担保人应付票据分别为 64.60 亿元、91.07 亿元、82.94 亿元和 75.64 亿元，占流动负债比重分别为 11.67%、17.22%、15.22%和 13.93%。2022 年担保人应付票据较上年末增加 26.48 亿元，主要是公司增加签发票据规模满足结算需求所致。2023 年担保人应付票据较 2022 年减少 8.13 亿元，主要系担保人调整采购结算方式所致。2024 年 3 月末，担保人应付票据较上年末减少 7.3 亿元，降幅 8.8%，主要系担保人持续调整采购渠道及结算方式所致。

4、应交税费

2021-2023 年及 2024 年 3 月末，担保人应交税费分别为 6.54 亿元、2.73 亿元、2.84 亿元和 1.71 亿元。2022 年末，担保人应交税费同比减少 3.81 亿元，主要是钢材市场持续低位波动，进口铁矿石、煤炭等大宗燃料价格仍处高位震荡，应交增值税、应交所得税减少所致。2023 年末，担保人应交税费同比变动不大。2024 年 3 月末，担保人应交税费较上年末减少 1.13 亿元，降幅 39.84%，主要是应交增值税减少所致。

5、预收款项

2021-2023 年及 2024 年 3 月末，担保人预收款项分别为 0.0044 亿元、0.0040 亿元、0.0036 亿元和 0.0037 亿元。账龄情况来看，预收账款账龄多在一年以上。担保人自 2020 年 1 月 1 日执行《企业会计准则第 14 号——收入》（财会〔2017〕22 号）相关规定，将商品交付之前客户已经支付的合同对价作为“合同负债”列示，因此预收账款较少。

**图表 8-95 担保人 2021-2023 年末及 2024 年 3 月末预收款项账龄情况表**

单位：万元

| 项目 | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 3 月 |
|---|---|---|---|---|
| 1 年以内（含 1 年） | 28.94 | 4.77 | 0 | 1.81 |
| 1 年以上 | 14.93 | 35.54 | 35.54 | 35.54 |
| **合计** | **43.88** | **40.30** | **35.54** | **37.35** |

**图表 8-96 担保人 2021 年末前五大预收账款情况表**

单位：万元、%

| 序号 | 单位名称 | 账面余额 | 账龄 | 占预收账款总额的比例（%） | 是否关联方 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 公司一 | 8.34 | 1-2 年 | 19.01 | 否 |
| 2 | 公司二 | 6.59 | 5 年以内 | 15.02 | 否 |
| 3 | 公司三 | 5.00 | 1 年以内 | 11.39 | 否 |
| 4 | 公司四 | 4.44 | 1 年以内 | 10.12 | 否 |
| 5 | 公司五 | 2.76 | 1 年以内 | 6.29 | 否 |
| **合计** | | **27.13** | | **61.83** | |

**图表 8-97 担保人 2022 年末前五大预收账款情况表**

单位：万元、%

| 序号 | 单位名称 | 账面余额 | 账龄 | 占预收账款总额的比例（%） | 是否关联方 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 公司一 | 6.59 | 5 年以内 | 货款 | 16.35 |
| 2 | 公司二 | 5.00 | 1-2 年 | 货款 | 12.41 |
| 3 | 公司三 | 4.44 | 1-2 年 | 货款 | 11.02 |
| 4 | 公司四 | 2.76 | 1-2 年 | 货款 | 6.85 |
| 5 | 公司五 | 2.56 | 1-2 年 | 货款 | 6.35 |
| **合计** | | **21.35** | | | **52.98** |

**图表 8-98 担保人 2023 年末前五大预收账款情况表**

单位：万元、%

| 序号 | 单位名称 | 账面余额 | 账龄 | 款项性质 | 占预收账款总额的比例（%） | 是否关联方 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 公司一 | 6.59 | 5 年以上 | 货款 | 18.55 | 否 |
| 2 | 公司二 | 5.00 | 1-2 年 | 货款 | 14.07 | 否 |
| 3 | 公司三 | 4.44 | 1-2 年 | 货款 | 12.50 | 否 |
| 4 | 公司四 | 2.76 | 1-2 年 | 货款 | 7.76 | 否 |
| 5 | 公司五 | 2.56 | 1-2 年 | 货款 | 7.20 | 否 |
| **合计** | | **21.35** | | | **60.09** | |

**图表 8-99 担保人 2024 年 3 月末前五大预收账款情况表**

单位：万元、%

| 序号 | 单位名称 | 账面余额 | 账龄 | 款项性质 | 占预收账款总额的比例 | 是否关联方 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 公司一 | 6.59 | 5 年以上 | 货款 | 17.65 | 否 |
| 2 | 公司二 | 5.00 | 1-2 年 | 货款 | 13.39 | 否 |
| 3 | 公司三 | 4.44 | 1-2 年 | 货款 | 11.90 | 否 |

| 序号 | 单位名称 | 账面余额 | 账龄 | 款项性质 | 占预收账款总额的比例 | 是否关联方 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 4 | 公司四 | 2.76 | 1-2 年 | 货款 | 7.38 | 否 |
| 5 | 公司五 | 2.56 | 1-2 年 | 货款 | 6.85 | 否 |
| **合计** | | **21.35** | | | **57.17** | |

6、其他应付款

2021-2023 年及 2024 年 3 月末，担保人其他应付款分别为 24.51 亿元、23.29 亿元、25.02 亿元和 27.30 亿元，分别占流动负债总额的 4.43%、4.40%、4.62%和 5.11%。担保人其他应付款主要核算暂收其他单位及个人的款项，包括物资采购、船运公司等押金和保证金、代收代付住建集资款等。2024 年 3 月末，担保人其他应付款较上年末增加 2.28 亿元，增幅 9.11%，主要是业务保证金及押金变动影响。

**图表 8-100 担保人 2021-2023 年末及 2024 年 3 月末其他应付款账龄情况表**

单位：万元

| 项目 | 2021 年末余额 | 2022 年末余额 | 2023 年末余额 | 2024 年 3 月末余额 |
|---|---|---|---|---|
| 1 年以内（含 1 年） | 141,584.28 | 132,576.20 | 133,691.41 | 147,191.87 |
| 1-2 年（含 2 年） | 33,096.78 | 43,259.27 | 46,605.89 | 41,016.37 |
| 2-3 年（含 3 年） | 17,116.82 | 17,726.28 | 27,399.75 | 34,701.80 |
| 3 年以上 | 36,449.39 | 38,659.50 | 41,360.87 | 49,524.15 |
| **合计** | **228,247.28** | **232,221.26** | **249,057.92** | **272,434.19** |

注：上表数据均不包含应付利息、应付股利。

**图表 8-101 担保人 2021 年末前五名其他应付款客户情况表**

单位：万元

| 客户名称 | 余额 | 年限 | 款项性质 |
|---|---|---|---|
| 单位一 | 10,137.41 | 1 年以上 | 股权交易款 |
| 单位二 | 9,711.74 | 1 年以内 | 往来款 |
| 单位三 | 8,269.27 | 1 年以上 | 往来款 |
| 单位四 | 7,403.77 | 1 年以内 | 往来款 |
| 单位五 | 6,223.86 | 1 年以上 | 往来款 |
| **合计** | **41,746.05** | | |

**图表 8-102 担保人 2022 年末前五名其他应付款客户情况表**

单位：万元

| 客户名称 | 余额 | 年限 | 款项性质 |
|---|---|---|---|
| 单位一 | 11,614.28 | 1 年以上 | 往来款 |
| 单位二 | 10,766.82 | 1 年以上 | 股权交易款 |

| 客户名称 | 余额 | 年限 | 款项性质 |
| --- | --- | --- | --- |
| 单位三 | 8,269.27 | 1 年以上 | 往来款 |
| 单位四 | 4,557.00 | 1 年以内 | 往来款 |
| 单位五 | 2,752.34 | 1 年以内 | 往来款 |
| **合计** | **37,959.71** | | |

**图表 8-103 担保人 2023 年前五名其他应付款客户情况表**

单位：万元

| 客户名称 | 余额 | 年限 | 款项性质 |
| --- | --- | --- | --- |
| 单位一 | 14,763.11 | 1 年以内 | 往来款 |
| 单位二 | 14,664.38 | 1 年以内 | 往来款 |
| 单位三 | 11,426.82 | 1 年以上 | 股权交易款 |
| 单位四 | 7,395.75 | 1 年以内 | 往来款 |
| 单位五 | 4,723.26 | 1 年以上 | 往来款 |
| **合计** | **52,973.32** | | |

**图表 8-104 担保人 2024 年 3 月末前五名其他应付款客户情况表**

单位：万元

| 客户名称 | 余额 | 年限 | 款项性质 |
| --- | --- | --- | --- |
| 单位一 | 13,403.74 | 1 年以内 | 往来款 |
| 单位二 | 13,385.57 | 1 年以内 | 往来款 |
| 单位三 | 11,426.82 | 1 年以上 | 股权交易款 |
| 单位四 | 7,222.10 | 1 年以内 | 往来款 |
| 单位五 | 4,721.22 | 1 年以上 | 往来款 |
| **合计** | **50,159.44** | | |
| | | | |

7、一年内到期的非流动负债

2021-2023 年及 2024 年 3 月末，担保人一年内到期的非流动负债分别为 72.22 亿元、98.29 亿元、122.63 亿元和 133.88 亿元，分别占流动负债总额的 13.05%、18.58%、22.65%和 24.65%，主要为一年内即将到期的长期借款、应付债券等。2022 年末担保人一年内到期的非流动负债同比增加 26.06 亿元，增幅 36.09%，主要系 2023 年到期的长期借款、应付债券规模增加。2023 年末担保人一年内到期的非流动负债同比增加 20.97 亿元，增幅 21.33%，主要系 2024 年到期的长期借款、应付债券规模增加；2024 年 3 月末，担保人一年内到期的非流动负债较上年末增加 11.25 亿元，主要是 2025 年到期的长期借款、应付债券规模增加。

8、长期借款

2021-2023 年及 2024 年 3 月末，担保人长期借款分别为 184.53 亿元、256.50 亿元、282.24 亿元和 293.47 亿元，分别占非流动负债总额的 78.97%、82.02%、84.32%和 87.4%。2022 年担保人长期借款余额较 2021 年增加 71.96 亿元，增幅 39.00%，主要系担保人调整债务结构，增加长期借款规模。2023 年担保人长期借款余额较 2022 年增加 25.74 亿元，增幅 10.03%，主要系担保人继续调整债务结构，增加长期借款规模。2024 年 3 月末，担保人长期借款较上年末增长 11.23 亿元，增幅 3.98%，主要是增加中长期流动资金贷款、项目贷款，优化债务结构及满足经营发展需求。

9、应付债券

2021-2023 年及 2024 年 3 月末，担保人应付债券分别为 27.97 亿元、32.98 亿元、30.98 亿元和 20.98 亿元，分别占非流动负债总额的 8.36%、9.85%、9.26%和 6.25%。“21 十一冶”将于 2024 年 7 月 02 日到期，因此这笔债券在报表中已从“应付债券”科目调整至“一年内到期的非流动负债”项目。2023 年末，担保人应付债券分别为“22 柳钢集团 MTN001”和“22 柳钢集团 MTN002”，合计 30.98 亿元。2021 年末，担保人应付债券余额同比减少 9.98 亿元，系即 2022 年到期的中期票据转入“一年内到期的非流动负债”项目。2022 年末，担保人应付债券余额同比增长 5 亿元，增幅 17.91%，主要是 2022 年度担保人发行债务融资工具所致。2023 年末担保人应付债券余额同比减少 2 亿元，主要是柳钢集团 MIN001 到期及转入一年内到期变动，2024 年 3 月末，担保人应付债券较上年末减少 10 亿元，减幅 32.27%，主要系 22 柳钢集团 MTN001 中期票据 10 亿元转入一年内到期的非流动负债项目影响。

10、长期应付款

2021-2023 年及 2024 年 3 月末，担保人长期应付款分别为 6.67 亿元、10.01 亿元、9.05 亿元和 8.88 亿元，分别占非流动负债总额的 2.86%、3.20%、2.70%和 2.64%。2021 年以来担保人长期应付款逐步减少，主要是次年到期的长期应付款转入“一年内到期的非流动负债”项目所致。2022 年末，担保人长期应付款较上年末增加 3.34 亿元，增幅 49.98%，主要是担保人下属子公司中金公司新增办理融资租赁业务所致。2023 年末，担保人长期应付款较上年末减少 0.96 亿元；2024 年 3 月末，担保人长期应付款较上年末减少 0.17 亿元，变动较小。

11、递延收益

2021-2023 年及 2024 年 3 月末，担保人递延收益分别为 4.90 亿元、4.85 亿元、4.30 亿元和 4.37 亿元，分别占非流动负债总额的 2.10%、1.55%、1.29%和 1.30%。2022 年末递延收益与 2021 年末基本持平。2023 年末递延收益较 2022 年末减少 0.55 亿元，

主要系担保人未实现售后回租损益减少 0.37 亿元。2024 年 3 月末递延收益与 2023 年末基本持平。

**图表 8-105 担保人 2021-2023 年及 2024 年 3 月末递延收益情况**

单位：万元

| 项目 | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 3 月 |
|---|---|---|---|---|
| 政府补助 | 38,878.56 | 42,053.39 | 40,264.76 | 40,617.98 |
| 未实现售后租回损益 | 10,130.30 | 6,446.55 | 2,762.81 | 3,069.79 |
| **合计** | **49,008.86** | **48,499.95** | **43,027.56** | **43,687.77** |

（九）所有者权益结构分析

**图表 8-106 2021-2023 年及 2024 年 3 月末公司合并所有者权益结构表**

单位：万元、%

| 项目 | 2021 年 | | 2022 年 | | 2023 年 | | 2024 年 3 月 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 实收资本 | 474,961.00 | 11.25 | 544,961.00 | 14.95 | 568,361.00 | 18.28 | 568,361.00 | 18.73 |
| 其他权益工具 | 29,885.38 | 0.71 | 29,885.38 | 0.82 | - | - | - | - |
| 资本公积 | 196,146.78 | 4.64 | 169,882.58 | 4.66 | 148,557.74 | 4.78 | 148,557.74 | 4.90 |
| 其他综合收益 | 15,552.24 | 0.37 | 21,501.06 | 0.59 | 21,757.29 | 0.70 | 21,757.86 | 0.72 |
| 专项储备 | 24,539.90 | 0.58 | 29,607.20 | 0.81 | 38,056.07 | 1.22 | 38,415.22 | 1.27 |
| 盈余公积 | 282,334.49 | 6.69 | 282,334.49 | 7.75 | 282,334.49 | 9.08 | 282,334.49 | 9.31 |
| 一般风险准备 | 402.81 | 0.01 | 422.66 | 0.01 | 422.66 | 0.01 | 422.66 | 0.01 |
| 未分配利润 | 2,506,831.74 | 59.36 | 1,932,838.25 | 53.04 | 1,454,499.27 | 46.77 | 1,376,856.25 | 45.38 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 3,530,654.33 | 83.60 | 3,011,432.61 | 82.63 | 2,513,988.52 | 80.84 | 2,436,705.22 | 80.31 |
| 少数股东权益 | 692,466.84 | 16.40 | 632,923.72 | 17.37 | 595,918.69 | 19.16 | 597,262.30 | 19.69 |
| **所有者权益合计** | **4,223,121.18** | **100.00** | **3,644,356.33** | **100.00** | **3,109,907.21** | **100.00** | **3,033,967.52** | **100.00** |

担保人所有者权益主要包括实收资本、其他权益工具、资本公积、盈余公积、未分配利润和少数股东权益。担保人 2021-2023 年及 2024 年 3 月末的所有者权益金额分别为 422.31 亿元、364.44 亿、310.99 亿元和 303.40 亿元。具体分析如下：

1、实收资本

2021-2023 年及 2024 年 3 月末，实收资本分别为 47.50 亿元、54.50 亿元、56.84 亿元和 56.84 亿元。2024 年 3 月末，担保人实收资本与上年末未发生变动。

2、资本公积

2021-2023 年及 2024 年 3 月末，资本公积分别为 19.61 亿元、16.99 亿元、14.86 亿元和 14.86 亿元，资本公积主要由资本（或股价）溢价、拨款收入、土地估价入账、国有资本经营支出资金拨款和节能技术改造财政奖励等构成。2024 年 3 月末，担保人资本公积与上年末未发生变动。

**图表 8-107 担保人 2021-2023 年及 2024 年 3 月末资本公积明细表**

单位：万元

| 项目 | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 3 月 |
|---|---|---|---|---|
| 一、资本（或股本）溢价 | 49,102.65 | 49,102.65 | 49,102.65 | 49,102.65 |
| 二、其他资本公积 | 147,044.13 | 120,779.93 | 99,455.09 | 99,455.09 |
| 拨款转入 | 15,638.18 | 15,638.18 | 15,638.18 | 15,638.18 |
| 土地估价入账 | 45,921.09 | 45,921.09 | 45,921.09 | 45,921.09 |
| 国有资本经营支出资金拨款 | 11,090.18 | 11,090.18 | 11,090.18 | 11,090.18 |
| 节能技术改造财政奖励 | 5,167.20 | 5,167.20 | 5,167.20 | 5,167.20 |
| 其他 | 69,227.49 | 42,963.28 | 21,638.44 | 21,638.44 |
| **合计** | **196,146.78** | **169,882.58** | **148,557.74** | **148,557.74** |

3、盈余公积

2021-2023 年及 2024 年 3 月末，盈余公积分别为 28.23 亿元、28.23 亿元、28.23 亿元和 28.23 亿元，2021 年-2024 年 3 月末，担保人盈余公积未发生变动。

4、未分配利润

2021-2023 年及 2024 年 3 月末，未分配利润分别为 250.68 亿元、193.28 亿元、145.45 亿元和 137.69 亿元，占所有者权益比重分别为 59.36%、53.04%、46.77%和 45.38%。2022 年-2023 年末未分配利润同比分别减少 57.40 亿元、48 亿元，主要是受担保人当期盈利亏损的影响。2024 年 3 月末，担保人未分配利润较上年末减少 7.76 亿元，主要是受担保人当期盈利亏损的影响。

5、少数股东权益

2021-2023 年及 2024 年 3 月末，担保人少数股东权益分别为 69.25 亿元、63.29 亿元、59.59 亿元和 59.73 亿元，占所有者权益比重分别为 16.40%、17.37%、19.16%和 19.69%。担保人少数股东权益主要是社会股东权益投入，少数股东权益随着担保人盈利变动而变动。2024 年 3 月末，担保人少数股东权益较上年末减少 0.13 亿元，变动不大。

（十）合并报表盈利能力分析

**图表 8-108 2021-2023 年及 2024 年 1-3 月盈利能力指标情况表**

单位：万元

| 项目/时间 | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 1-3 月 |
|---|---|---|---|---|
| **一、营业收入** | **13,253,262.53** | **9,975,923.70** | **10,653,769.73** | **2,198,802.63** |
| 其中：主营业务收入 | 13,132,690.60 | 9,866,134.43 | 10,561,387.11 | 2,176,001.45 |
| 其他业务收入 | 120,571.92 | 109,789.27 | 92,382.62 | 22,801.18 |
| **减：营业成本** | **11,786,354.84** | **10,144,719.93** | **10,580,524.38** | **2,107,499.10** |
| 其中：主营业务成本 | 11,691,873.81 | 10,061,907.56 | 10,492,945.32 | 2,090,725.95 |
| 其他业务成本 | 94,481.03 | 82,812.37 | 68,207.22 | 16,773.16 |
| 营业税金及附加 | 64,886.97 | 60,260.85 | 50,064.62 | 8,983.60 |
| 销售费用 | 19,079.70 | 14,707.04 | 11,821.91 | 2,862.53 |
| 管理费用 | 281,785.07 | 256,672.89 | 214,654.91 | 45,977.88 |
| 研发费用 | 220,249.01 | 133,754.75 | 161,269.33 | 70,054.60 |
| 财务费用 | 135,797.68 | 184,016.73 | 165,108.55 | 42,796.69 |
| 加：其他收益 | 37,385.49 | 22,639.77 | 33,664.00 | 4,966.40 |
| 投资收益 | 15,310.24 | 3,428.37 | 5,312.45 | -32.58 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 997.82 | -150.19 | 91.41 | -47.68 |
| 公允价值变动收益 | 17978.29 | 20,699.08 | 7,110.15 | 81.00 |
| 信用减值损失 | 19154.96 | -4,269.71 | -2,769.37 | 22.75 |
| 资产减值损失 | -73,329.55 | -9,483.18 | -17,304.06 | 0.00 |
| 资产处理收益 | 8,596.61 | 31,472.66 | 132.98 | 13.62 |
| **二、营业利润** | **770,205.31** | **-753,721.49** | **-503,527.82** | **-74,220.13** |
| 加：营业外收入 | 23,228.32 | 31,426.81 | 12,375.98 | 873.40 |
| 减：营业外支出 | 15,699.98 | 9,542.26 | 8,196.15 | 408.56 |
| **三、利润总额** | **777,733.65** | **-731,836.94** | **-499,347.98** | **-73,755.28** |
| 减：所得税费用 | 93,872.78 | -81,686.17 | -3,772.44 | 3,046.45 |
| **四、净利润** | **683,860.87** | **-650,150.77** | **-495,575.54** | **-76,801.73** |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 630,151.24 | -577,081.31 | -453,913.37 | -78,157.42 |
| 少数股东损益 | 53,709.63 | -73,069.45 | -41,662.17 | 1,355.68 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | 3,649.45 | 5,948.82 | 256.23 | 0.57 |
| 六、综合收益总额 | 687,510.32 | -644,201.95 | -495,319.31 | -76,801.17 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 633,800.69 | -571,132.49 | -453,657.14 | -78,156.85 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | 53,709.63 | -73,069.45 | -41,662.17 | 1,355.68 |
| 主营业务毛利率（%） | 10.97 | -1.98 | 0.46 | 3.92 |
| 净资产收益率（%） | 19.42 | -17.64 | -14.68 | -10.00 |
| 总资产报酬率（%） | 8.17 | -4.73 | -2.50 | -0.77 |

担保人营业利润主要来自于营业毛利，公司营业毛利（即营业收入-营业成本）主要来自于钢铁主业，2019 年以来行业原燃料价格上行以及钢材销售价格下降、叠加

新冠疫情等因素影响，但 2020-2021 年整体仍保持了相对良好的盈利水平，2022 年以来，受宏观经济承压、下游需求转弱、原燃料价格高位波动等多重因素影响，钢铁市场进入“寒冬”，钢铁行业出现大面积亏损。2021-2023 年及 2024 年 1-3 月，公司营业利润分别为 77.02 亿元、-75.37 亿元、-50.35 亿元和-7.42 亿元，担保人亏损逐步减少，生产经营呈现持续向好态势。主要是担保人持续推进“深化改革”和提质增效”工作，多措并举落实极致降本及精细化管理，积极拓展销售渠道等，亏损得到有效控制。

1、营业收入

**图表 8-109 公司 2021-2023 年及 2024 年 1-3 月主营业务收入情况表**

单位：亿元、%

| 项目 | 2021 年 | | 2022 年 | | 2023 年 | | 2024 年 1-3 月 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 钢铁产品 | 1,001.57 | 75.57 | 747.17 | 74.90 | 732.98 | 68.80 | 181.98 | 82.76 |
| 贸易与物流 | 157.75 | 11.90 | 90.33 | 9.05 | 180.78 | 16.97 | 15.56 | 7.07 |
| 能源及化工产品 | 17.26 | 1.30 | 21.30 | 2.13 | 17.19 | 1.61 | 4.22 | 1.92 |
| 环保与资源综合利用 | 17.33 | 1.31 | 13.02 | 1.31 | 9.70 | 0.91 | 1.73 | 0.79 |
| 医疗卫生与酒店旅游 | 4.41 | 0.33 | 4.36 | 0.44 | 4.48 | 0.42 | 1.08 | 0.49 |
| 房地产 | 6.46 | 0.49 | 4.78 | 0.48 | 13.20 | 1.24 | 0.60 | 0.27 |
| 建造工程 | 104.25 | 7.87 | 95.93 | 9.62 | 89.12 | 8.36 | 10.38 | 4.72 |
| 其他业务小计 | 16.31 | 1.23 | 20.70 | 2.08 | 17.93 | 1.68 | 4.33 | 1.97 |
| **合计** | **1,325.33** | **100.00** | **997.59** | **100.00** | **1,065.38** | **100.00** | **219.88** | **100.00** |

担保人 2021-2023 年及 2024 年 1-3 月的营业收入分别为 1,325.33 亿元、997.59 亿元、1,065.38 亿元、219.88 亿元，担保人营业收入主要是钢铁产品收入，基本维持在 65%以上。2018 年担保人通过兼并了十一冶后，业务板块增加了建造工程，扩充了企业的营业收入构成，也增加了集团的业务收入来源，使得担保人未来抵御市场风险的能力增强。

从钢铁板块的收入变化来看，受钢材市场持续向好的影响，2021 年收入保持着稳定的增长。2022 年，受需求收缩、预期转弱等因素冲击，叠加原材料价格异常高企等因素影响，钢铁行业进入新一轮深度下行周期，钢材售价持续下跌，导致收入同比大幅下跌。2023 年，担保人营业收入 1,065.38 亿元，较上年同期增长 6.79%，主要是积极拓宽外部市场，贸易与物流板块收入同比增长 100.14%。

2、营业成本

**图表 8-110 担保人 2021-2023 年及 2024 年 1-3 月主营业务成本情况表**

单位：亿元、%

| 营业成本 | 2021 年 | | 2022 年 | | 2023 年 | | 2024 年 1-3 月 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 钢铁产品 | 875.71 | 74.30 | 780.34 | 76.92 | 739.68 | 69.91 | 176.47 | 83.73 |
| 贸易与物流 | 155.45 | 13.19 | 88.15 | 8.69 | 178.91 | 16.91 | 15.19 | 7.21 |
| 能源及化工产品 | 16.08 | 1.36 | 20.88 | 2.06 | 16.36 | 1.55 | 3.96 | 1.88 |
| 环保与资源综合利用 | 13.30 | 1.13 | 11.28 | 1.11 | 8.72 | 0.82 | 1.44 | 0.68 |
| 医疗卫生与酒店旅游 | 3.51 | 0.30 | 3.42 | 0.34 | 3.58 | 0.34 | 0.88 | 0.42 |
| 房地产 | 4.82 | 0.41 | 4.67 | 0.46 | 13.84 | 1.31 | 0.55 | 0.26 |
| 建造工程 | 98.00 | 8.31 | 89.72 | 8.84 | 82.74 | 7.82 | 9.00 | 4.27 |
| 其他业务小计 | 11.76 | 1.00 | 16.01 | 1.58 | 14.22 | 1.34 | 3.28 | 1.56 |
| **合计** | **1,178.64** | **100.00** | **1,014.47** | **100.00** | **1,058.05** | **100.00** | **210.75** | **100.00** |

2021-2023 年及 2024 年 1-3 月，担保人的营业成本分别为 1,178.64 亿元、1,014.47 亿元、1,058.05 亿元、210.75 亿元。成本集中在钢铁板块，主要是原材料、燃料及动力构成，占营业成本的比例维持在 65%以上。2023 年，担保人营业成本同比增长 4.3%，主要是贸易板块业务量增加，相应成本增加。

3、期间费用

担保人期间费用包括管理费用、销售费用、研发费用和财务费用。

**图表 8-111 2021-2024 年及 2024 年 1-3 月期间费用占收入比例情况表**

单位：万元、%

| 项目 | 2021 年 | | 2022 年 | | 2023 年 | | 2024 年 1-3 月 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 销售费用 | 19,079.70 | 0.14 | 14,707.04 | 0.15 | 11,821.91 | 0.11 | 2,862.53 | 0.13 |
| 管理费用 | 281,785.07 | 2.12 | 256,672.89 | 2.57 | 214,654.91 | 2.01 | 45,977.88 | 2.09 |
| 研发费用 | 220,249.01 | 1.66 | 133,754.75 | 1.34 | 161,269.33 | 1.51 | 70,054.60 | 3.19 |
| 财务费用 | 135,797.68 | 1.02 | 184,016.73 | 1.84 | 165,108.55 | 1.55 | 42,796.69 | 1.95 |
| **合计** | **656,911.46** | **4.94** | **589,151.41** | **5.90** | **552,854.70** | **5.19** | **161,691.70** | **7.35** |

2021-2023 年及 2024 年 1-3 月，担保人期间费用分别为 65.69 亿元、58.92 亿元、55.29 亿元和 16.17 亿元，分别占当年业务收入的 4.94%、5.90%、5.19%和 7.35%。期间费用整体呈现持续下降趋势，主要是 2022 以来担保人深入实施低成本战略，推进改革攻坚措施，压降各项费用支出。2024 年 1-3 月，担保人销售费用较上年同期下降 7.17%，管理费用较上年同期下降 14.50%，主要是推进降本增效工作，合理压降期间

费用所致；研发费用较上年同期上升139.77%，主要是担保人实施高质量转型升级发展战略，加大研发投入，研发项目增多影响；财务费用较上年同期上升20.23%，主要是带息债务规模同比上升所致。

4、资产减值损失

2021-2023年及2024年1-3月，担保人资产减值损失分别为资产减值损失分别为-7.33亿元、-0.95亿元、-1.73亿元、0亿元。资产减值损失主要是钢材市场价格下跌，担保人对钢铁产品及大宗料计提存货跌价准备。

5、营业外收入

2021-2023年及2024年1-3月，担保人营业外收入分别为2.32亿元、3.14亿元、1.24亿元和0.09亿元。2023年、2024年1-3月担保人营业外收入较上年同期分别减少1.9亿元、0.65亿元，营业外收入主要来源于非流动资产报废利得，违约金收入和政府补助等数额较小，对担保人整体收入水平影响较小。

6、营业外支出

2021-2023年及2024年1-3月，担保人营业外支出分别为1.57亿元、0.95亿元、0.82亿元和0.04亿元。2021年营业外支出主要是非流动资产毁损报废损失；2022年以后，担保人营业外支出规模较小，对担保人整体成本影响很小。

7、投资收益

2021-2023年及2024年1-3月，担保人投资收益分别为1.53亿元、0.34亿元、0.53亿元和-0.003亿元，分别占利润总额的1.97%、-0.47%、-1.06%和0.04%，2021-2023年担保人投资收益均为正数，2024年1-3月主要是联营企业柳州台泥新型建材有限公司净利润为-0.01亿元，担保人进行损益调整影响投资收益为负数。

8、利润

2021-2023年及2024年1-3月，担保人利润总额分别为77.77亿元、-73.18亿元、-49.93亿元、-7.38亿元，净利润分别为68.39亿元、-65.02亿元、-49.56亿元、-7.68亿元。2021年，钢铁产品延续较好的市场行情，担保人维持了较高的盈利能力。2022年钢铁行业进入下行周期，钢材售价大幅下跌，原料价格高企，影响利润大幅减少。2023年，担保人净利润较上年同期减亏15.46亿元，减亏幅度23.76%，主要是担保人持续推进“深化改革”和“提质增效”工作，多措并举推进极致降本及精细化管理，积极拓展销售渠道等，实现同比较大幅度减亏所致。

9、盈利能力指标分析

担保人2021-2022年和2024年1-3月主营业务毛利率分别为10.97%、-1.98%、

0.46%、3.92%，2019 年以来，受市场原燃料价格上行以及钢材销售价格下降影响，担保人主营业务毛利率有所降低，但仍保持较好的水平。2022 年钢铁行业进入新一轮深度下行周期，主营业务毛利率呈现负数，但在 2023 年主营业务毛利率实现扭亏为盈，2024 年一季度主营业务毛利率进一步上升，形势逐步好转。

担保人 2021-2023 年和 2024 年 1-3 月净资产收益率分别为 19.42%、-17.64%、-14.67%和-10%，总资产报酬率分别为 8.17%、-4.73%、-2.5%和-0.77%。2022 年-2024 年 3 月末，受亏损影响，担保人净资产收益率与总资产报酬率为负。

总体来看，担保人主业突出，作为国内钢铁行业的龙头企业之一，尽管 2022 年-2023 年出现波动，但基于产能规模、产品结构等优势及采取系列改革措施，发行经营状况持续趋稳向好。

截至本募集说明书签署之日，公司未发生影响投资决策的重大不利变化。

（十一）现金流分析

**图表 8-112 2021-2023 年及 2024 年 1-3 月公司合并现金流量结构表**

单位：万元

| 项目 | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 1-3 月 |
|---|---|---|---|---|
| 经营性现金流入小计 | 16,312,930.01 | 12,441,841.76 | 12,990,864.00 | 2,436,670.95 |
| 经营性现金流出小计 | 15,949,123.63 | 11,491,363.75 | 113,098,804.16 | 2,895,042.13 |
| **经营活动产生的现金流量净额** | **363,806.38** | **950,478.01** | **-107,940.17** | **-458,371.19** |
| 投资性现金流入小计 | 28,442.80 | 5,561.83 | 4,567.71 | 5.37 |
| 投资性现金流出小计 | 786,156.74 | 654,875.70 | 628,898.90 | 103,918.17 |
| **投资活动产生的现金流量净额** | **-757,713.94** | **-649,313.87** | **-624,331.19** | **-103,912.79** |
| 筹资性现金流入小计 | 4,314,463.91 | 4,584,113.84 | 3,487,950.37 | 825,500.40 |
| 筹资性现金流出小计 | 3,949,721.37 | 4,405,071.65 | 3,115,203.82 | 649,808.32 |
| **筹资活动产生的现金流量净额** | **364,742.54** | **179,042.19** | **372,746.55** | **175,692.08** |
| 汇率变动对现金的影响 | 297.90 | -47.39 | 3,010.24 | -271.45 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -28,867.12 | 480,158.95 | -356,514.58 | -386,863.35 |

1、经营活动现金流量

**图表 8-113 2021-2023 年及 2024 年 1-3 月经营活动产生的现金流量情况**

单位：万元

| 项目 | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 1-3 月 |
|---|---|---|---|---|
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 16,169,620.07 | 12,066,474.92 | 12,851,013.01 | 2,425,588.69 |
| 收到的税费返还 | 22,913.24 | 301,019.01 | 24,072.84 | 1,189.72 |

| 项目 | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 1-3 月 |
|---|---|---|---|---|
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 120,396.70 | 74,347.83 | 115,778.16 | 9,892.53 |
| **经营活动现金流入小计** | **16,312,930.01** | **12,441,841.76** | **12,990,864.00** | **2,436,670.95** |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 14,356,363.16 | 10,397,936.23 | 12,277,914.87 | 2,701,561.88 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 966,756.65 | 751,583.47 | 591,859.04 | 136,930.99 |
| 支付的各项税费 | 455,594.32 | 233,317.10 | 152,473.65 | 34,374.25 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 170,409.50 | 108,526.95 | 76,556.61 | 22,175.02 |
| **经营活动现金流出小计** | **15,949,123.63** | **11,491,363.75** | **13,098,804.17** | **2,895,042.13** |
| **经营活动产生的现金流量净额** | **363,806.38** | **950,478.01** | **-107,940.17** | **-458,371.19** |

2021-2023 年及 2024 年 1-3 月，担保人经营活动现金流入分别为 1,631.29 亿元、1,244.18 亿元、1,299.09 亿元和 243.67 亿元，其中销售商品、提供劳务收到的现金占经营活动现金流入比重分别为 99.12%、96.98%、98.92%和 99.55%。

2021-2023 年及 2024 年 1-3 月，担保人经营活动现金流出分别为 1,594.91 亿元、1,149.14 亿元、1,309.88 亿元和 289.50 亿元，其中购买商品、接受劳务支付的现金占经营活动现金流出比重分别为 90.01%、90.48%、93.73%和 93.32%。

2021-2023 年及 2024 年 1-3 月,担保人经营活动产生的现金流量净额分别为 36.38 亿元、95.05 亿元、-10.79 亿元和-45.84 亿元。2021 年受钢材价格波动，担保人通过调整钢材销售结构增加销量，增加经营性现金流入，但同时随着原材料铁矿石和煤的价格近年也在上涨，造成经营性现金流出大幅增加。2022-2024 年 3 月，受宏观经济承压、下游需求转弱、原燃料价格高位波动等多重因素影响，导致担保人销量减少、销售价格大幅下滑，同时保持低库存运行等，整体经营性现金流入和经营性现金流出减少。

2、投资活动现金流量

**图表 8-114 2021-2023 年及 2024 年 1-3 月投资活动产生的现金流量情况**

单位：万元

| 项目 | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 1-3 月 |
|---|---|---|---|---|
| 收回投资收到的现金 | 160.00 | 335.28 | 0 | 0 |
| 取得投资收益收到的现金 | 26,902.58 | 4,569.19 | 4,083.22 | 5.25 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 1,380.22 | 657.35 | 484.49 | 0.123 |
| 处置子公司及其他营业单位收回的现金净额 | 0.00 | 0.00 | 0 | 0 |

| 项目 | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 1-3 月 |
|---|---|---|---|---|
| 收到的其他与投资活动有关的现金 | 0.00 | 0.00 | 0 | 0 |
| **投资活动现金流入小计** | **28,442.80** | **5,561.83** | **4,567.71** | **5.37** |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 783,304.69 | 584,553.13 | 526,964.32 | 103,918.17 |
| 投资支付的现金 | 2,852.04 | 70,234.50 | 101,934.57 | 0.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | 0.00 | 0.00 | 0 | 0 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 0.00 | 88.07 | 0 | 0 |
| **投资活动现金流出小计** | **786,156.74** | **654,875.70** | **628,898.90** | **103,918.17** |
| **投资活动产生的现金流量净额** | **-757,713.94** | **-649,313.87** | **-624,331.19** | **-103,912.79** |

2021-2023 年及 2024 年 1-3 月，担保人投资活动产生的现金流量净额分别为-75.77 亿元、-64.93 亿元、-62.43 亿元和-10.39 亿元。投资活动现金流均呈净流出态势。担保人近年来投资规模较大，基本以技改、环保支出为主，收回投资和投资支付的现金主要为出售和购入交易性金融资产及可供出售金融资产带来的资金变动。2021 年以来投资活动产生的现金净流量为负的原因主要为担保人防城港钢铁基地项目、玉林中金不锈钢生产基地等项目建设需要投入资金所在导致，但投资支出呈下降趋势，投资活动产生的现金流量净流出规模逐渐减少，有效缓解担保人资本性开支压力。

3、筹资活动现金流量

**图表 8-115 2021-2023 年及 2024 年 1-3 月筹资活动产生的现金流量情况**

单位：万元

| 项目 | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 1-3 月 |
|---|---|---|---|---|
| 吸收投资收到的现金 | 43,195.66 | 70,000.00 | 122,400.00 | 0.00 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | 195.66 | 0.00 | 99000 | 0 |
| 取得借款所收到的现金 | 4,271,268.25 | 4,514,113.84 | 3,365,550.37 | 825,500.40 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 0.00 | 0.00 | 0 | 0 |
| **筹资活动现金流入小计** | **4,314,463.91** | **4,584,113.84** | **3,487,950.37** | **825,500.40** |
| 偿还债务所支付的现金 | 3,532,470.39 | 4,141,828.23 | 2,827,635.94 | 590,365.24 |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金 | 336,196.57 | 208,438.44 | 223,832.25 | 51,539.46 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | 17,012.04 | 17,352.76 | 8,539.60 | 576.47 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 81,054.41 | 54,804.97 | 63,735.62 | 7,903.62 |
| **筹资活动现金流出小计** | **3,949,721.37** | **4,405,071.65** | **3,115,203.82** | **649,808.32** |
| **筹资活动产生的现金流量净额** | **364,742.54** | **179,042.19** | **372,746.55** | **175,692.08** |

2021-2023 年及 2024 年 1-3 月，筹资活动现金流量净额分别为 36.47 亿元、17.90 亿元、37.27 亿元和 17.57 亿元。2021 年以来为满足防城港钢铁基地项目等重点项目建设和生产经营的资金需求，担保人流动资金贷款和项目银团贷款增加，使筹资活动现金流量呈现净流入状态。总体来看，公司近几年生产经营具有较好的现金基础和流动性，预计未来几年也将保持这一态势，可为本期债券的偿付提供相对充足的现金保障。

（十二）合并报表偿债能力分析

**图表 8-116 2021-2023 年及 2024 年 3 月末偿债能力指标情况表**

| 主要财务指标 | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 3 月末 |
|---|---|---|---|---|
| 资产负债率（%） | 65.08 | 69.78 | 73.80 | 74.13 |
| 流动比率（倍） | 0.99 | 0.90 | 0.82 | 0.80 |
| 速动比率（倍） | 0.53 | 0.59 | 0.49 | 0.45 |
| EBITDA（亿元） | 125.93 | -13.87 | 11.48 | 7.71 |
| EBITDA 利息保障倍数 | 6.21 | -0.65 | 0.54 | 1.41 |
| 经营活动现金流入量对短期借款的覆盖比例（倍） | 11.10 | 13.31 | 14.73 | 2.53 |
| 货币资金对短期债务的覆盖率(%) | 20.16 | 31.60 | 23.34 | 15.85 |
| 短期负债比例（%） | 45.76 | 43.85 | 33.65 | 33.70 |

公司 2021-2023 年及 2024 年 3 月末的资产负债率分别为 65.08%、69.78%、73.80%和 74.13%，2022 年以来资产负债率上升，主要是担保人出现亏损，所有者权益下降所致。公司 2021-2023 年及 2024 年 3 月末，担保人流动比率分别为 0.99、0.90、0.82、0.80，速动比率分别为 0.53、0.59、0.49、0.45。从 2021 年以来，担保人的流动比率与速动比率基本保持稳健，短期偿债能力保持较好水平。2021-2023 年及 2024 年 1-3 月，担保人 EBITDA 利息保障倍数分别为 6.21、-0.65、0.54、1.41，2022 年后担保人经营状况趋稳向好。2021-2023 年及 2024 年 3 月末，担保人经营活动现金流入量对短期借款的覆盖比例分别为 11.10、13.31、14.73 和 2.53，经营活动现金流流入量对短期借款的覆盖比例较高，且相对平稳，2024 年 1-3 月，受经营活动现金流入量下降影响，覆盖比例出现下降。2021-2023 年及 2024 年 3 月末，担保人货币资金对短期债务的覆盖率分别为 20.16%、31.60%、23.34%和 15.85%，2022 年末担保人货币资金大幅度上升，货币资金对短期债务覆盖率上升，之后逐年下降。2021-2023 年及 2024 年 3 月末，担保人短期负债比例分别为 45.76%、43.85%、33.65%和 33.70%，短期负债比例呈下

降趋势，有效缓解短期偿债压力。

（十三）合并报表经营效率分析

**图表 8-117 担保人近三年经营效率指标情况表**

| 项目 | 2021 年末 | 2022 年末 | 2023 年末 |
|---|---|---|---|
| 应收账款周转率（次） | 72.78 | 50.98 | 47.33 |
| 存货周转率（次） | 5.54 | 4.81 | 6.07 |
| 总资产周转率（次） | 1.17 | 0.83 | 0.89 |
| 存货周转天数（天） | 65.00 | 74.83 | 59.3 |

2021-2023 年，应收账款周转率分别为 72.78 次、50.98 次、47.33 次。

2021-2023 年，存货周转率分别是 5.54 次、4.81 次、6.07 次。

2021-2023 年，总资产周转率分别为 1.17 次、0.83 次、0.89 次，总资产收益率小幅上升。

2021-2023 年，存货周转天数分别为 65.00 天、74.83 天、59.3 天，存货周转天数维持较高水平。

担保人经营采取以销定产、快速周转策略，存货周转速度基本稳定；同时销售基本采用现金或票据结算，应收账款周转速度还能继续维持较高水平，整体来看担保人营业周期较短，随营业规模扩大及管理效能发挥将有望进一步缩短。

（十四）有息债务情况

1、有息债务结构

担保人有息债务在报表中主要体现在短期借款、一年内到期非流动负债、其他流动负债、长期借款、应付债券、长期应付款科目。2021-2023 年及 2024 年 3 月末，担保人有息债务合计分别为 471.37 亿元、507.41 亿元和 558.65 亿元、583.11 亿元。

**图表 8-118 担保人 2021-2023 年及 2024 年 3 月末有息债务结构表**

单位:万元、%

| 项目 | 2021 年 | | 2022 年 | | 2023 年 | | 2024 年 3 月 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 短期借款 | 1,469,042.40 | 31.17 | 934,517.39 | 18.42 | 882,093.51 | 15.79 | 963,861.80 | 16.53 |
| 一年内到期的非流动负债 | 722,232.29 | 15.32 | 982,856.10 | 19.37 | 1,226,340.02 | 21.95 | 1,338,833.70 | 22.96 |
| 其他流动负债 | 299,990.55 | 6.36 | 151,657.40 | 2.99 | 253,079.24 | 4.53 | 300,015.72 | 5.15 |
| 长期借款 | 1,845,325.76 | 39.15 | 2,564,954.02 | 50.55 | 2,822,427.44 | 50.52 | 2,934,654.04 | 50.33 |
| 应付债券 | 279,695.87 | 5.93 | 329,775.73 | 6.5 | 309,763.14 | 5.54 | 209,793.15 | 3.60 |

| 项目 | 2021 年 | | 2022 年 | | 2023 年 | | 2024 年 3 月 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 其他带息非流动负债 | 97,420.62 | 2.07 | 110,336.80 | 2.17 | 92,776.29 | 1.66 | 83,987.08 | 1.44 |
| **合计** | **4,713,707.48** | **100** | **5,074,097.43** | **100** | **5,586,479.63** | **100** | **5,831,145.49** | **100** |

**图表 8-119 担保人 2023 年末有息债务期限结构表**

单位：万元、%

| 项目 | 1 年以内 | | 1-2 年 | | 2-3 年 | | 3 年以上 | | 合计 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 短期借款 | 882,093.51 | 15.79 | | | | | | | 882,093.51 | 15.79 |
| 一年内到期的非流动负债 | 1,226,340.02 | 21.95 | | | | | | | 1,226,340.02 | 21.95 |
| 其他流动负债 | 253,079.24 | 4.53 | | | | | | | 253,079.24 | 4.53 |
| 长期借款 | | | 1,017,303.89 | 18.21 | 571,989.58 | 10.24 | 1,233,133.97 | 22.07 | 2,822,427.44 | 50.52 |
| 应付债券 | | | 229,924.47 | 4.12 | 79,838.67 | 1.43 | | | 309,763.14 | 5.54 |
| 其他带息非流动负债 | | | 33,614.66 | 0.60 | 22,380.71 | 0.40 | 36,780.92 | 0.66 | 92,776.29 | 1.66 |
| **合计** | **2,361,512.76** | **42.27** | **1,280,843.03** | **22.93** | **674,208.95** | **12.07** | **1,269,914.90** | **22.73** | **5,586,479.63** | **100.0** |

**图表 8-120 担保人 2024 年 3 月末有息债务期限结构表**

单位：万元、%

| 项目 | 1 年以内 | | 1-2 年 | | 2-3 年 | | 3 年以上 | | 合计 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 短期借款 | 963,861.80 | 16.53 | | | | | | | 963,861.80 | 16.53 |
| 一年内到期的非流动负债 | 1,338,833.70 | 22.96 | | | | | | | 1,338,833.70 | 22.96 |
| 其他流动负债 | 300,015.72 | 5.15 | | | | | | | 300,015.72 | 5.15 |
| 长期借款 | | | 1,375,924.86 | 23.60 | 335,972.60 | 5.76 | 1,222,756.58 | 20.97 | 2,934,654.04 | 50.33 |
| 应付债券 | | | 159,855.33 | 2.74 | 49,937.83 | 0.86 | | | 209,793.15 | 3.60 |
| 其他带息非流动负债 | | | 30,802.23 | 0.53 | 18,575.70 | 0.32 | 34,609.15 | 0.59 | 83,987.08 | 1.44 |
| **合计** | **2,602,711.21** | **44.63** | **1,566,582.42** | **26.87** | **404,486.13** | **6.94** | **1,257,365.73** | **21.56** | **5,831,145.49** | **100.00** |

2、债务担保情况

**图表 8-121 担保人 2023 年末债务担保结构表**

单位：万元、%

| 项目 | 短期借款 | 长期借款 | 金额合计 | 占比 |
|---|---|---|---|---|
| 抵押借款 | 18,600.00 | 18,390.00 | 36,990.00 | 1.00 |
| 保证借款 | 115,887.93 | 2,047,613.80 | 2,163,501.73 | 58.40 |
| 信用借款 | 746,898.80 | 1,838,022.64 | 2,584,921.43 | 69.78 |
| 加：应付利息 | 706.78 | 5,539.28 | 6,246.06 | 0.17 |
| 小计 | 882,093.51 | 3,909,565.73 | 4,791,659.23 | 129.35 |
| 减：一年内到期的长期借款 | 0.00 | 1,087,138.29 | 1,087,138.29 | 29.35 |
| **合计** | **882,093.51** | **2,822,427.44** | **3,704,520.95** | **100.00** |

**图表 8-122 担保人 2024 年 3 月末债务担保结构表**

单位：万元、%

| 项目 | 短期借款 | 长期借款 | 金额合计 | 占比 |
|---|---|---|---|---|
| 抵押借款 | 20,000.00 | 18,440.00 | 38,440.00 | 0.99 |
| 保证借款 | 107,544.00 | 1,709,970.75 | 1,817,514.75 | 46.62 |
| 信用借款 | 836,017.80 | 2,267,155.53 | 3,103,173.33 | 79.60 |
| 加：应付利息 | 300.00 | 4,330.08 | 4,630.08 | 0.12 |
| **小计** | **963,861.80** | **3,999,896.36** | **4,963,758.16** | **127.32** |
| 减：一年内到期的长期借款 | 0.00 | 1,065,242.32 | 1,065,242.32 | 27.32 |
| **合计** | **963,861.80** | **2,934,654.04** | **3,898,515.84** | **100.00** |

2024 年 3 月末涉及抵押、质押的借款情况如下：

**图表 8-123 担保人 2024 年 3 月末抵质押借款情况表**

单位：万元

| 借款人 | 借款金额 | 借款起息日 | 借款到期日 | 借款种类 | 担保方式 | 抵（质）押物类型 | 抵（质）押物价值金额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 柳钢集团、柳钢股份 | 336,693.81 | 2022-10 | 2023-9 | 银行承兑汇票 | 质押 | 银行存款 | 26,332.89 |
| 十一冶 | 25,785.76 | 2023-8 | 2024-3 | 国内信用证 | 质押 | 银行存款 | 3,325.00 |
| 十一冶 | 16,000.00 | 2022-10 | 2023-9 | 银行承兑汇票 | 质押 | 银行存款 | 17,621.00 |
| 十一冶 | 980.00 | 2023-2 | 2023-8 | 短期借款 | 质押 | 银行承兑汇票 | 980.00 |
| 十一冶 | 2,000.00 | 2022-10 | 2023-10 | 短期借款 | 抵押 | 土地、房屋 | 2,000.00 |
| 其他子公司 | 11,162.58 | 2022-10 | 2023-9 | 银行承兑汇票 | 质押 | 银行存款 | 9,807.68 |
| 中金公司 | 20,000.00 | 2022-5 | 2023-5 | 短期借款 | 抵押、质押 | 股权、房屋 | 60,000.00 |
| 中金公司 | 18,490.00 | 2022-9 | 2025-9 | 长期借款 | 抵押 | 土地、房屋 | 22,986.18 |
| 中金公司 | 105,986.87 | 2022-10 | 2023-9 | 银行承兑汇票 | 质押 | 银行存款 | 105,986.87 |

担保人信用履约记录良好，资金结算正常，在国内银行业中具有较好的信用评价，具备较强的融资能力。

3、主要有息债务情况

担保人有息债务在报表中体现在短期借款、一年内到期非流动负债、长期借款、应付债券、长期应付款科目。截至 2024 年 3 月末，担保人有息债务合计 583.11 亿元，其中银行贷款 499.25 亿元，租赁负债（含融资租赁）12.88 亿元，债券融资 70.98 亿元。

（1）短期借款

2024 年 3 月末，担保人银行短期借款余额 96.38 亿元，其中流动资金贷款主要集中在柳钢集团、柳钢股份和广西钢铁，合计金额为 40.98 亿元，平均借款利率低于基准利率，具体情况如下：

**图表 8-124 截至 2024 年 3 月末银行短期借款情况表**

单位：万元

| 序号 | 借款人 | 借款银行 | 币种 | 借款金额 | 借款起息日 | 借款到期日 | 借款种类 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 柳钢集团 | 工商银行 | 人民币 | 16,500.00 | 2023-10-26 | 2024-10-25 | 短期借款 |
| 2 | 柳钢集团 | 工商银行 | 人民币 | 3,500.00 | 2023-11-10 | 2024-11-08 | 短期借款 |
| 3 | 柳钢集团 | 交通银行 | 人民币 | 9,000.00 | 2023-05-24 | 2024-05-23 | 短期借款 |
| 4 | 柳钢集团 | 柳州银行 | 人民币 | 8,000.00 | 2023-07-24 | 2024-07-23 | 短期借款 |
| 5 | 柳钢集团 | 柳州银行 | 人民币 | 3,755.00 | 2023-04-07 | 2024-04-04 | 短期借款 |
| 6 | 柳钢集团 | 中国银行 | 人民币 | 12,600.00 | 2023-09-22 | 2024-09-21 | 短期借款 |
| 7 | 柳钢集团 | 中国银行 | 人民币 | 23,295.00 | 2024-01-17 | 2025-01-16 | 短期借款 |
| 8 | 柳钢集团 | 中国银行 | 人民币 | 7,159.00 | 2023-10-25 | 2024-10-24 | 短期借款 |
| 9 | 柳钢集团 | 中国银行 | 人民币 | 5,241.00 | 2023-09-07 | 2024-09-06 | 短期借款 |
| 10 | 柳钢集团 | 中国银行 | 人民币 | 31,700.00 | 2023-08-29 | 2024-08-28 | 短期借款 |
| 11 | 柳钢集团 | 民生银行 | 人民币 | 20,000.00 | 2024-02-28 | 2025-02-28 | 短期借款 |
| 12 | 柳钢集团 | 兴业银行 | 人民币 | 9,000.00 | 2024-03-20 | 2025-03-20 | 短期借款 |
| 13 | 柳钢集团 | 中信银行 | 人民币 | 5,000.00 | 2023-12-26 | 2024-12-25 | 短期借款 |
| 14 | 柳钢集团 | 桂林银行 | 人民币 | 20,000.00 | 2023-12-01 | 2024-11-30 | 短期借款 |
| 15 | 柳钢集团 | 农村信用社 | 人民币 | 26,950.00 | 2023-06-09 | 2024-06-08 | 短期借款 |
| 16 | 柳钢集团 | 农村信用社 | 人民币 | 13,050.00 | 2023-06-09 | 2024-06-08 | 短期借款 |
| 17 | 柳钢股份 | 农业银行 | 人民币 | 4,000.00 | 2024-01-03 | 2025-01-02 | 短期借款 |
| 18 | 柳钢股份 | 农业银行 | 人民币 | 16,000.00 | 2024-01-01 | 2024-12-31 | 短期借款 |
| 19 | 柳钢股份 | 农业银行 | 人民币 | 20,000.00 | 2023-12-26 | 2024-12-25 | 短期借款 |
| 20 | 柳钢股份 | 中国银行 | 人民币 | 18,899.50 | 2023-11-24 | 2024-11-23 | 短期借款 |
| 21 | 柳钢股份 | 中国银行 | 人民币 | 11,799.50 | 2023-11-16 | 2024-11-15 | 短期借款 |
| 22 | 柳钢股份 | 中国银行 | 人民币 | 10,200.00 | 2023-07-21 | 2024-07-19 | 短期借款 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 23 | 柳钢股份 | 中国银行 | 人民币 | 14,000.00 | 2023-04-10 | 2024-04-09 | 短期借款 |
| 24 | 柳钢股份 | 中国银行 | 人民币 | 6,200.00 | 2023-11-29 | 2024-11-28 | 短期借款 |
| 25 | 柳钢股份 | 中国银行 | 人民币 | 18,000.00 | 2023-12-14 | 2024-12-13 | 短期借款 |
| 26 | 柳钢股份 | 中国银行 | 人民币 | 10,597.80 | 2023-11-29 | 2024-11-28 | 短期借款 |
| 27 | 柳钢股份 | 农村信用社 | 人民币 | 4,610.00 | 2023-10-13 | 2024-10-09 | 短期借款 |
| 28 | 柳钢股份 | 农村信用社 | 人民币 | 6,352.00 | 2024-01-19 | 2025-01-18 | 短期借款 |
| 29 | 柳钢股份 | 农村信用社 | 人民币 | 3,938.00 | 2024-01-25 | 2025-01-24 | 短期借款 |
| 30 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 15,000.00 | 2023-07-18 | 2024-07-17 | 短期借款 |
| 31 | 广西钢铁 | 中国银行 | 人民币 | 2,500.00 | 2024-03-20 | 2025-03-19 | 短期借款 |
| 32 | 广西钢铁 | 中国银行 | 人民币 | 2,500.00 | 2024-03-11 | 2025-03-07 | 短期借款 |
| 33 | 广西钢铁 | 光大银行 | 人民币 | 5,000.00 | 2024-01-30 | 2025-01-24 | 短期借款 |
| 34 | 广西钢铁 | 广发银行 | 人民币 | 10,500.00 | 2023-09-13 | 2024-09-12 | 短期借款 |
| 35 | 广西钢铁 | 桂林银行 | 人民币 | 15,000.00 | 2023-07-12 | 2024-07-11 | 短期借款 |
| **合计** | | | | **409,846.80** | | | |

（2）长期借款

2024 年 3 月末，担保人银行长期借款余额 293.47 亿元。长期借款主要集中在柳钢集团、柳钢股份、广西钢铁，合计金额为 267.31 亿元，平均借款利率低于基准利率。情况如下：

**图表 8-125 截至 2024 年 3 月末主要银行长期借款情况表**

单位：万元

| 序号 | 借款人 | 借款银行 | 币种 | 借款金额 | 借款起息日 | 借款到期日 | 借款种类 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 柳钢集团 | 工商银行 | 人民币 | 25,300.00 | 2024-03-31 | 2026-03-18 | 长期借款 |
| 2 | 柳钢集团 | 工商银行 | 人民币 | 29,600.00 | 2023-03-21 | 2026-03-19 | 长期借款 |
| 3 | 柳钢集团 | 工商银行 | 人民币 | 22,800.00 | 2022-12-26 | 2025-12-12 | 长期借款 |
| 4 | 柳钢集团 | 工商银行 | 人民币 | 19,800.00 | 2022-12-26 | 2025-12-12 | 长期借款 |
| 5 | 柳钢集团 | 建设银行 | 人民币 | 26,700.00 | 2024-03-21 | 2025-04-21 | 长期借款 |
| 6 | 柳钢集团 | 建设银行 | 人民币 | 20,000.00 | 2024-03-21 | 2025-04-21 | 长期借款 |
| 7 | 柳钢集团 | 建设银行 | 人民币 | 5,000.00 | 2024-03-18 | 2025-04-18 | 长期借款 |
| 8 | 柳钢集团 | 建设银行 | 人民币 | 19,000.00 | 2022-10-07 | 2028-10-06 | 长期借款 |
| 9 | 柳钢集团 | 建设银行 | 人民币 | 270.00 | 2022-10-11 | 2028-10-10 | 长期借款 |
| 10 | 柳钢集团 | 建设银行 | 人民币 | 5,000.00 | 2024-02-09 | 2028-12-20 | 长期借款 |
| 11 | 柳钢集团 | 交通银行 | 人民币 | 9,999.99 | 2024-03-29 | 2025-04-29 | 长期借款 |
| 12 | 柳钢集团 | 农业银行 | 人民币 | 19,600.00 | 2023-05-22 | 2026-05-18 | 长期借款 |
| 13 | 柳钢集团 | 农业银行 | 人民币 | 33,600.00 | 2023-04-21 | 2026-04-19 | 长期借款 |
| 14 | 柳钢集团 | 农业银行 | 人民币 | 33,600.00 | 2023-04-21 | 2026-04-19 | 长期借款 |
| 15 | 柳钢集团 | 农业银行 | 人民币 | 35,600.00 | 2023-05-09 | 2026-05-08 | 长期借款 |
| 16 | 柳钢集团 | 农业银行 | 人民币 | 19,600.00 | 2022-11-29 | 2025-11-28 | 长期借款 |
| 17 | 柳钢集团 | 中国银行 | 人民币 | 5,800.00 | 2023-05-24 | 2027-05-08 | 长期借款 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 18 | 柳钢集团 | 光大银行 | 人民币 | 44,850.00 | 2024-03-12 | 2025-08-29 | 长期借款 |
| 19 | 柳钢集团 | 光大银行 | 人民币 | 50.00 | 2024-03-12 | 2025-06-21 | 长期借款 |
| 20 | 柳钢集团 | 平安银行 | 人民币 | 13,500.00 | 2022-06-21 | 2025-06-20 | 长期借款 |
| 21 | 柳钢集团 | 华夏银行 | 人民币 | 500.00 | 2023-03-09 | 2026-02-21 | 长期借款 |
| 22 | 柳钢集团 | 华夏银行 | 人民币 | 17,000.00 | 2023-03-09 | 2026-03-09 | 长期借款 |
| 23 | 柳钢集团 | 华夏银行 | 人民币 | 500.00 | 2023-03-09 | 2025-08-21 | 长期借款 |
| 24 | 柳钢集团 | 华夏银行 | 人民币 | 8,750.00 | 2022-12-27 | 2025-12-27 | 长期借款 |
| 25 | 柳钢集团 | 华夏银行 | 人民币 | 250.00 | 2022-12-27 | 2025-06-21 | 长期借款 |
| 26 | 柳钢集团 | 广发银行 | 人民币 | 1,500.00 | 2024-02-04 | 2025-08-03 | 长期借款 |
| 27 | 柳钢集团 | 广发银行 | 人民币 | 25,500.00 | 2024-02-04 | 2026-02-03 | 长期借款 |
| 28 | 柳钢集团 | 桂林银行 | 人民币 | 10,000.00 | 2023-01-31 | 2026-01-30 | 长期借款 |
| 29 | 柳钢集团 | 桂林银行 | 人民币 | 30,000.00 | 2023-01-31 | 2026-01-30 | 长期借款 |
| 30 | 柳钢集团 | 桂林银行 | 人民币 | 20,000.00 | 2022-10-21 | 2025-12-20 | 长期借款 |
| 31 | 柳钢集团 | 桂林银行 | 人民币 | 30,000.00 | 2022-07-21 | 2025-07-20 | 长期借款 |
| 32 | 柳钢集团 | 进出口银行 | 人民币 | 30,000.00 | 2022-07-19 | 2025-07-19 | 长期借款 |
| 33 | 柳钢集团 | 国家开发银行 | 人民币 | 40,000.00 | 2023-06-25 | 2026-06-24 | 长期借款 |
| 34 | 柳钢集团 | 国家开发银行 | 人民币 | 38,000.00 | 2023-06-26 | 2026-06-25 | 长期借款 |
| 35 | 柳钢股份 | 工商银行 | 人民币 | 37,600.00 | 2022-12-16 | 2025-12-12 | 长期借款 |
| 36 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 424.60 | 2020-07-20 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 37 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 1,734.00 | 2020-07-20 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 38 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 2,532.00 | 2020-07-20 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 39 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 1,996.00 | 2023-02-16 | 2027-06-21 | 长期借款 |
| 40 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 998.00 | 2023-02-16 | 2026-12-21 | 长期借款 |
| 41 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 2,994.00 | 2023-03-15 | 2028-12-29 | 长期借款 |
| 42 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 1,996.00 | 2023-03-15 | 2028-12-29 | 长期借款 |
| 43 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 16,430.00 | 2023-03-17 | 2026-03-17 | 长期借款 |
| 44 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 2,770.00 | 2023-04-07 | 2026-04-06 | 长期借款 |
| 45 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 598.00 | 2023-06-15 | 2028-12-29 | 长期借款 |
| 46 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 1,596.00 | 2023-06-15 | 2028-12-29 | 长期借款 |
| 47 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 1,198.00 | 2023-07-25 | 2028-12-29 | 长期借款 |
| 48 | 柳钢股份 | 建设银行 | 人民币 | 5,000.00 | 2024-03-19 | 2025-04-18 | 长期借款 |
| 49 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 2,594.00 | 2023-07-25 | 2028-12-29 | 长期借款 |
| 50 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 5,488.00 | 2023-09-22 | 2028-12-29 | 长期借款 |
| 51 | 柳钢股份 | 农业银行 | 人民币 | 120.00 | 2023-01-11 | 2025-06-21 | 长期借款 |
| 52 | 柳钢股份 | 农业银行 | 人民币 | 120.00 | 2023-01-11 | 2025-12-21 | 长期借款 |
| 53 | 柳钢股份 | 农业银行 | 人民币 | 21,814.84 | 2023-01-11 | 2026-01-10 | 长期借款 |
| 54 | 柳钢股份 | 农业银行 | 人民币 | 2,620.00 | 2023-01-13 | 2026-01-10 | 长期借款 |
| 55 | 柳钢股份 | 农业银行 | 人民币 | 100.00 | 2023-01-30 | 2025-06-21 | 长期借款 |
| 56 | 柳钢股份 | 农业银行 | 人民币 | 100.00 | 2023-01-30 | 2025-12-21 | 长期借款 |
| 57 | 柳钢股份 | 农业银行 | 人民币 | 1,045.16 | 2023-01-30 | 2026-01-10 | 长期借款 |
| 58 | 柳钢股份 | 农业银行 | 人民币 | 2,956.00 | 2023-01-30 | 2026-01-30 | 长期借款 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 59 | 柳钢股份 | 农业银行 | 人民币 | 100.00 | 2023-02-06 | 2025-06-21 | 长期借款 |
| 60 | 柳钢股份 | 农业银行 | 人民币 | 100.00 | 2023-02-06 | 2025-12-21 | 长期借款 |
| 61 | 柳钢股份 | 农业银行 | 人民币 | 5,754.11 | 2023-02-06 | 2026-01-30 | 长期借款 |
| 62 | 柳钢股份 | 农业银行 | 人民币 | 100.00 | 2023-02-07 | 2025-06-21 | 长期借款 |
| 63 | 柳钢股份 | 农业银行 | 人民币 | 100.00 | 2023-02-07 | 2025-12-21 | 长期借款 |
| 64 | 柳钢股份 | 农业银行 | 人民币 | 4,489.89 | 2023-02-07 | 2026-01-30 | 长期借款 |
| 65 | 柳钢股份 | 农业银行 | 人民币 | 100.00 | 2023-04-14 | 2025-09-21 | 长期借款 |
| 66 | 柳钢股份 | 农业银行 | 人民币 | 100.00 | 2023-04-14 | 2025-12-21 | 长期借款 |
| 67 | 柳钢股份 | 农业银行 | 人民币 | 25,400.00 | 2023-04-14 | 2026-04-13 | 长期借款 |
| 68 | 柳钢股份 | 农业银行 | 人民币 | 100.00 | 2023-04-21 | 2025-09-21 | 长期借款 |
| 69 | 柳钢股份 | 农业银行 | 人民币 | 100.00 | 2023-04-21 | 2025-12-21 | 长期借款 |
| 70 | 柳钢股份 | 农业银行 | 人民币 | 17,400.00 | 2023-04-21 | 2026-04-19 | 长期借款 |
| 71 | 柳钢股份 | 光大银行 | 人民币 | 20,442.80 | 2023-07-14 | 2025-06-18 | 长期借款 |
| 72 | 柳钢股份 | 光大银行 | 人民币 | 19,057.20 | 2023-08-14 | 2025-06-18 | 长期借款 |
| 73 | 柳钢股份 | 平安银行 | 人民币 | 22,400.00 | 2022-06-24 | 2025-06-23 | 长期借款 |
| 74 | 柳钢股份 | 平安银行 | 人民币 | 1,600.00 | 2022-06-24 | 2025-06-21 | 长期借款 |
| 75 | 柳钢股份 | 民生银行 | 人民币 | 500.00 | 2022-03-24 | 2025-09-17 | 长期借款 |
| 76 | 柳钢股份 | 民生银行 | 人民币 | 37,000.00 | 2022-03-24 | 2026-03-17 | 长期借款 |
| 77 | 柳钢股份 | 民生银行 | 人民币 | 500.00 | 2022-03-28 | 2026-09-17 | 长期借款 |
| 78 | 柳钢股份 | 民生银行 | 人民币 | 44,500.00 | 2022-03-28 | 2027-03-17 | 长期借款 |
| 79 | 柳钢股份 | 民生银行 | 人民币 | 500.00 | 2022-03-28 | 2027-09-17 | 长期借款 |
| 80 | 柳钢股份 | 民生银行 | 人民币 | 4,500.00 | 2022-03-28 | 2028-03-17 | 长期借款 |
| 81 | 柳钢股份 | 民生银行 | 人民币 | 40,000.00 | 2022-03-30 | 2028-03-17 | 长期借款 |
| 82 | 柳钢股份 | 民生银行 | 人民币 | 500.00 | 2022-03-30 | 2028-09-17 | 长期借款 |
| 83 | 柳钢股份 | 民生银行 | 人民币 | 9,500.00 | 2022-03-30 | 2029-03-17 | 长期借款 |
| 84 | 柳钢股份 | 民生银行 | 人民币 | 25,000.00 | 2022-07-11 | 2029-03-17 | 长期借款 |
| 85 | 柳钢股份 | 民生银行 | 人民币 | 25,000.00 | 2022-07-14 | 2029-03-17 | 长期借款 |
| 86 | 柳钢股份 | 华夏银行 | 人民币 | 500.00 | 2022-10-28 | 2025-04-21 | 长期借款 |
| 87 | 柳钢股份 | 华夏银行 | 人民币 | 500.00 | 2022-10-28 | 2025-10-21 | 长期借款 |
| 88 | 柳钢股份 | 华夏银行 | 人民币 | 15,000.00 | 2022-10-28 | 2025-10-28 | 长期借款 |
| 89 | 柳钢股份 | 广发银行 | 人民币 | 25,500.00 | 2024-03-12 | 2026-03-11 | 长期借款 |
| 90 | 柳钢股份 | 广发银行 | 人民币 | 1,500.00 | 2024-03-12 | 2025-09-11 | 长期借款 |
| 91 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 10.00 | 2023-12-21 | 2025-09-21 | 长期借款 |
| 92 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 4,160.00 | 2023-12-21 | 2025-12-21 | 长期借款 |
| 93 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 10.00 | 2024-03-15 | 2025-06-21 | 长期借款 |
| 94 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 10.00 | 2024-03-15 | 2025-12-21 | 长期借款 |
| 95 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 14,960.00 | 2024-03-15 | 2026-03-14 | 长期借款 |
| 96 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 18,000.00 | 2023-05-29 | 2025-05-29 | 长期借款 |
| 97 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 19,200.00 | 2023-06-06 | 2025-06-06 | 长期借款 |
| 98 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 1,000.00 | 2023-06-15 | 2025-06-15 | 长期借款 |
| 99 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 11,600.00 | 2023-06-15 | 2025-06-15 | 长期借款 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 100 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 10.00 | 2023-08-25 | 2025-06-21 | 长期借款 |
| 101 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 6,260.00 | 2023-08-25 | 2025-08-25 | 长期借款 |
| 102 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 10.00 | 2023-08-29 | 2025-06-21 | 长期借款 |
| 103 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 9,360.00 | 2023-08-29 | 2025-08-29 | 长期借款 |
| 104 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 10.00 | 2023-09-12 | 2025-06-21 | 长期借款 |
| 105 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 14,260.00 | 2023-09-12 | 2025-09-13 | 长期借款 |
| 106 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 10.00 | 2023-10-12 | 2025-09-21 | 长期借款 |
| 107 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 9,960.00 | 2023-10-12 | 2025-10-12 | 长期借款 |
| 108 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 10.00 | 2023-10-19 | 2025-09-21 | 长期借款 |
| 109 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 9,960.00 | 2023-10-19 | 2025-10-19 | 长期借款 |
| 110 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 10.00 | 2023-12-04 | 2025-09-21 | 长期借款 |
| 111 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 6,260.00 | 2023-12-04 | 2025-12-04 | 长期借款 |
| 112 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 10.00 | 2023-12-11 | 2025-09-21 | 长期借款 |
| 113 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 6,460.00 | 2023-12-11 | 2025-12-11 | 长期借款 |
| 114 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 10.00 | 2023-12-15 | 2025-09-21 | 长期借款 |
| 115 | 柳钢股份 | 进出口银行 | 人民币 | 12,960.00 | 2023-12-15 | 2025-12-15 | 长期借款 |
| 116 | 柳钢股份 | 国家开发银行 | 人民币 | 29,800.00 | 2022-08-11 | 2025-08-10 | 长期借款 |
| 117 | 柳钢股份 | 国家开发银行 | 人民币 | 100.00 | 2023-03-24 | 2025-09-23 | 长期借款 |
| 118 | 柳钢股份 | 国家开发银行 | 人民币 | 34,900.00 | 2023-03-24 | 2026-03-23 | 长期借款 |
| 119 | 柳钢股份 | 国家开发银行 | 人民币 | 100.00 | 2023-03-27 | 2025-09-26 | 长期借款 |
| 120 | 柳钢股份 | 国家开发银行 | 人民币 | 29,900.00 | 2023-03-27 | 2026-03-26 | 长期借款 |
| 121 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 19,700.00 | 2022-07-12 | 2025-07-11 | 长期借款 |
| 122 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 50.00 | 2022-07-12 | 2025-06-21 | 长期借款 |
| 123 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 2,080.00 | 2020-02-26 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 124 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 1,552.00 | 2020-03-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 125 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 1,552.00 | 2020-03-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 126 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 776.00 | 2020-03-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 127 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 681.20 | 2020-04-21 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 128 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 681.20 | 2020-04-21 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 129 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 340.60 | 2020-04-21 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 130 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 1,700.20 | 2020-05-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 131 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 1,700.20 | 2020-05-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 132 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 850.10 | 2020-05-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 133 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 2,551.80 | 2020-06-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 134 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 2,551.80 | 2020-06-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 135 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 1,275.90 | 2020-06-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 136 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 3,892.00 | 2023-09-22 | 2028-12-29 | 长期借款 |
| 137 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 849.20 | 2020-07-20 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 138 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 849.20 | 2020-07-20 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 139 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 1,041.00 | 2020-08-19 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 140 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 1,362.00 | 2020-08-19 | 2031-12-25 | 长期借款 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 141 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 5,672.00 | 2020-08-19 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 142 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 2,762.00 | 2020-08-19 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 143 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 4,061.00 | 2020-08-19 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 144 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 1,734.00 | 2020-09-25 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 145 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 2,532.00 | 2020-09-25 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 146 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 3,080.00 | 2020-10-13 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 147 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 5,416.00 | 2020-10-13 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 148 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 3,084.00 | 2020-10-13 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 149 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 4,583.00 | 2020-10-13 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 150 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 5,000.00 | 2024-03-18 | 2033-03-21 | 长期借款 |
| 151 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 17,084.00 | 2020-06-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 152 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 7,500.00 | 2020-07-20 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 153 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 7,500.00 | 2020-07-20 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 154 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 7,306.00 | 2020-08-20 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 155 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 7,306.00 | 2020-08-20 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 156 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 5,694.50 | 2020-09-22 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 157 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 5,694.50 | 2020-09-22 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 158 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 16,793.00 | 2020-11-27 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 159 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 16,793.00 | 2020-11-27 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 160 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 25,000.00 | 2022-03-10 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 161 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 25,000.00 | 2022-03-10 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 162 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 1,731.50 | 2023-02-13 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 163 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 1,731.50 | 2023-02-13 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 164 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 1,000.00 | 2023-04-24 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 165 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 1,000.00 | 2023-04-24 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 166 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 1,000.00 | 2023-07-28 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 167 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 1,000.00 | 2023-07-28 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 168 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 5,000.00 | 2023-10-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 169 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 5,000.00 | 2023-10-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 170 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 11,389.50 | 2020-05-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 171 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 11,389.50 | 2020-05-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 172 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 17,084.00 | 2020-06-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 173 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 1,108.50 | 2020-02-26 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 174 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 1,108.50 | 2020-02-26 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 175 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 6,597.00 | 2020-03-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 176 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 6,597.00 | 2020-03-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 177 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 4,556.00 | 2020-04-21 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 178 | 广西钢铁 | 建设银行 | 人民币 | 4,556.00 | 2020-04-21 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 179 | 广西钢铁 | 交通银行 | 人民币 | 677.31 | 2020-02-26 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 180 | 广西钢铁 | 交通银行 | 人民币 | 2,837.00 | 2020-03-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 181 | 广西钢铁 | 交通银行 | 人民币 | 1,822.00 | 2020-04-21 | 2031-12-25 | 长期借款 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 182 | 广西钢铁 | 交通银行 | 人民币 | 4,556.00 | 2020-05-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 183 | 广西钢铁 | 交通银行 | 人民币 | 6,834.00 | 2020-06-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 184 | 广西钢铁 | 交通银行 | 人民币 | 2,278.00 | 2020-07-20 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 185 | 广西钢铁 | 交通银行 | 人民币 | 3,645.00 | 2020-08-19 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 186 | 广西钢铁 | 交通银行 | 人民币 | 5,278.00 | 2020-09-22 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 187 | 广西钢铁 | 交通银行 | 人民币 | 4,100.00 | 2020-10-13 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 188 | 广西钢铁 | 交通银行 | 人民币 | 1,668.48 | 2023-02-14 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 189 | 广西钢铁 | 交通银行 | 人民币 | 3,058.21 | 2023-04-26 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 190 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 50.00 | 2022-11-10 | 2025-06-21 | 长期借款 |
| 191 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 4,750.00 | 2022-11-10 | 2025-11-09 | 长期借款 |
| 192 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 1,404.00 | 2020-12-02 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 193 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 2,011.00 | 2020-12-02 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 194 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 849.00 | 2020-12-04 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 195 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 849.00 | 2020-12-04 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 196 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 4,678.00 | 2022-05-16 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 197 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 7,020.00 | 2022-05-16 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 198 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 747.00 | 2022-07-07 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 199 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 1,120.00 | 2022-07-07 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 200 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 3,057.00 | 2022-07-11 | 2025-06-21 | 长期借款 |
| 201 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 2,842.00 | 2022-07-11 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 202 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 6,516.00 | 2022-12-14 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 203 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 10,425.00 | 2022-12-14 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 204 | 柳钢股份 | 工商银行 | 人民币 | 31,714.20 | 2022-10-02 | 2026-06-21 | 长期借款 |
| 205 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 1,063.00 | 2020-09-22 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 206 | 广西钢铁 | 工商银行 | 人民币 | 1,063.00 | 2020-09-22 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 207 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 3,460.00 | 2020-05-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 208 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 5,058.00 | 2020-05-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 209 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 5,140.00 | 2020-06-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 210 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 7,629.00 | 2020-06-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 211 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 4,724.00 | 2020-03-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 212 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 2,989.00 | 2020-03-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 213 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 1,404.00 | 2020-04-21 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 214 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 2,005.00 | 2020-04-21 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 215 | 广西钢铁 | 农业银行 | 人民币 | 4,112.00 | 2020-02-27 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 216 | 广西钢铁 | 中国银行 | 人民币 | 5,000.00 | 2023-06-25 | 2026-06-25 | 长期借款 |
| 217 | 广西钢铁 | 中国银行 | 人民币 | 4,000.00 | 2020-03-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 218 | 广西钢铁 | 中国银行 | 人民币 | 2,725.00 | 2020-04-21 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 219 | 广西钢铁 | 中国银行 | 人民币 | 920.00 | 2020-04-21 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 220 | 广西钢铁 | 中国银行 | 人民币 | 6,378.00 | 2020-05-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 221 | 广西钢铁 | 中国银行 | 人民币 | 2,734.00 | 2020-05-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 222 | 广西钢铁 | 中国银行 | 人民币 | 9,567.00 | 2020-06-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 223 | 广西钢铁 | 中国银行 | 人民币 | 4,100.00 | 2020-06-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 224 | 广西钢铁 | 中国银行 | 人民币 | 3,189.00 | 2020-07-20 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 225 | 广西钢铁 | 中国银行 | 人民币 | 1,367.00 | 2020-07-20 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 226 | 广西钢铁 | 中国银行 | 人民币 | 8,602.00 | 2020-08-19 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 227 | 广西钢铁 | 中国银行 | 人民币 | 3,687.00 | 2020-08-19 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 228 | 广西钢铁 | 中国银行 | 人民币 | 5,289.00 | 2020-09-22 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 229 | 广西钢铁 | 中国银行 | 人民币 | 2,267.00 | 2020-09-22 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 230 | 广西钢铁 | 中国银行 | 人民币 | 4,299.00 | 2020-03-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 231 | 广西钢铁 | 中国银行 | 人民币 | 4,457.00 | 2020-02-26 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 232 | 广西钢铁 | 中国银行 | 人民币 | 650.00 | 2020-10-13 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 233 | 广西钢铁 | 中国银行 | 人民币 | 2,316.00 | 2020-10-13 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 234 | 广西钢铁 | 光大银行 | 人民币 | 554.00 | 2020-02-26 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 235 | 广西钢铁 | 光大银行 | 人民币 | 2,462.00 | 2020-03-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 236 | 广西钢铁 | 光大银行 | 人民币 | 1,806.00 | 2020-04-21 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 237 | 广西钢铁 | 光大银行 | 人民币 | 4,523.00 | 2020-05-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 238 | 广西钢铁 | 光大银行 | 人民币 | 6,787.00 | 2020-06-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 239 | 广西钢铁 | 光大银行 | 人民币 | 2,260.00 | 2020-07-20 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 240 | 广西钢铁 | 光大银行 | 人民币 | 3,618.00 | 2020-08-19 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 241 | 广西钢铁 | 光大银行 | 人民币 | 2,260.00 | 2020-09-22 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 242 | 广西钢铁 | 光大银行 | 人民币 | 4,068.00 | 2020-10-13 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 243 | 广西钢铁 | 光大银行 | 人民币 | 7,467.00 | 2022-05-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 244 | 广西钢铁 | 光大银行 | 人民币 | 1,494.00 | 2022-07-08 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 245 | 广西钢铁 | 光大银行 | 人民币 | 1,555.00 | 2022-10-19 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 246 | 广西钢铁 | 光大银行 | 人民币 | 3,986.00 | 2022-12-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 247 | 广西钢铁 | 光大银行 | 人民币 | 1,666.00 | 2023-02-14 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 248 | 广西钢铁 | 光大银行 | 人民币 | 1,874.00 | 2023-04-26 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 249 | 广西钢铁 | 民生银行 | 人民币 | 2,278.00 | 2020-09-22 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 250 | 广西钢铁 | 民生银行 | 人民币 | 5,078.00 | 2023-11-28 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 251 | 广西钢铁 | 民生银行 | 人民币 | 5,300.00 | 2023-10-25 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 252 | 广西钢铁 | 民生银行 | 人民币 | 3,000.00 | 2023-07-27 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 253 | 广西钢铁 | 民生银行 | 人民币 | 3,061.00 | 2023-04-26 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 254 | 广西钢铁 | 民生银行 | 人民币 | 1,670.00 | 2023-02-14 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 255 | 广西钢铁 | 民生银行 | 人民币 | 4,100.00 | 2020-10-13 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 256 | 广西钢铁 | 民生银行 | 人民币 | 771.00 | 2020-02-26 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 257 | 广西钢铁 | 民生银行 | 人民币 | 3,645.00 | 2020-08-19 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 258 | 广西钢铁 | 民生银行 | 人民币 | 2,278.00 | 2020-07-20 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 259 | 广西钢铁 | 民生银行 | 人民币 | 6,834.00 | 2020-06-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 260 | 广西钢铁 | 民生银行 | 人民币 | 4,556.00 | 2020-05-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 261 | 广西钢铁 | 民生银行 | 人民币 | 1,822.00 | 2020-04-21 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 262 | 广西钢铁 | 民生银行 | 人民币 | 2,937.00 | 2020-03-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 263 | 广西钢铁 | 中信银行 | 人民币 | 600.00 | 2020-02-26 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 264 | 广西钢铁 | 中信银行 | 人民币 | 7,610.00 | 2020-09-22 | 2031-12-25 | 长期借款 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 265 | 广西钢铁 | 中信银行 | 人民币 | 15,365.00 | 2020-08-19 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 266 | 广西钢铁 | 中信银行 | 人民币 | 4,522.00 | 2020-07-20 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 267 | 广西钢铁 | 中信银行 | 人民币 | 13,566.00 | 2020-06-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 268 | 广西钢铁 | 中信银行 | 人民币 | 9,043.00 | 2020-05-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 269 | 广西钢铁 | 中信银行 | 人民币 | 3,621.00 | 2020-04-21 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 270 | 广西钢铁 | 中信银行 | 人民币 | 4,414.00 | 2020-03-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 271 | 广西钢铁 | 中信银行 | 人民币 | 12,954.00 | 2020-10-13 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 272 | 广西钢铁 | 中信银行 | 人民币 | 19,989.00 | 2022-07-08 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 273 | 广西钢铁 | 广发银行 | 人民币 | 23,371.00 | 2022-10-17 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 274 | 广西钢铁 | 广发银行 | 人民币 | 20,082.00 | 2022-07-07 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 275 | 广西钢铁 | 广发银行 | 人民币 | 61,763.00 | 2021-03-19 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 276 | 广西钢铁 | 桂林银行 | 人民币 | 957.00 | 2020-02-27 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 277 | 广西钢铁 | 桂林银行 | 人民币 | 3,093.00 | 2020-03-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 278 | 广西钢铁 | 桂林银行 | 人民币 | 1,822.00 | 2020-04-21 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 279 | 广西钢铁 | 桂林银行 | 人民币 | 4,556.00 | 2020-05-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 280 | 广西钢铁 | 桂林银行 | 人民币 | 6,834.00 | 2020-06-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 281 | 广西钢铁 | 桂林银行 | 人民币 | 2,278.00 | 2020-07-20 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 282 | 广西钢铁 | 桂林银行 | 人民币 | 2,278.00 | 2020-09-22 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 283 | 广西钢铁 | 桂林银行 | 人民币 | 3,645.00 | 2020-08-19 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 284 | 广西钢铁 | 桂林银行 | 人民币 | 4,100.00 | 2020-10-13 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 285 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 200.00 | 2020-05-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 286 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 211.00 | 2020-05-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 287 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 400.00 | 2020-05-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 288 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 500.00 | 2020-05-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 289 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 1,000.00 | 2020-05-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 290 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 464.00 | 2020-03-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 291 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 564.00 | 2020-03-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 292 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 867.00 | 2020-03-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 293 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 955.00 | 2020-03-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 294 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 859.00 | 2020-03-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 295 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 928.00 | 2020-03-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 296 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 964.00 | 2020-03-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 297 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 931.00 | 2020-03-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 298 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 1,000.00 | 2020-03-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 299 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 928.00 | 2020-03-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 300 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 1,446.00 | 2020-03-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 301 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 1,823.00 | 2020-03-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 302 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 2,892.00 | 2020-03-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 303 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 261.00 | 2020-03-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 304 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 6,648.00 | 2020-03-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 305 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 1,000.00 | 2020-04-21 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 306 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 1,235.00 | 2020-04-21 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 307 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 5,000.00 | 2020-04-21 | 2031-12-25 | 长期借款 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 308 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 1,000.00 | 2020-05-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 309 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 1,252.00 | 2020-05-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 310 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 1,446.00 | 2020-05-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 311 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 1,931.00 | 2020-05-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 312 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 1,823.00 | 2020-05-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 313 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 2,004.00 | 2020-05-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 314 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 3,000.00 | 2020-05-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 315 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 3,000.00 | 2020-05-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 316 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 447.00 | 2020-06-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 317 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 888.00 | 2020-06-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 318 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 964.00 | 2020-06-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 319 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 964.00 | 2020-06-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 320 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 1,928.00 | 2020-06-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 321 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 2,000.00 | 2020-06-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 322 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 2,892.00 | 2020-06-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 323 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 2,892.00 | 2020-06-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 324 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 3,000.00 | 2020-06-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 325 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 2,892.00 | 2020-06-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 326 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 4,000.00 | 2020-06-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 327 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 3,823.00 | 2020-06-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 328 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 877.00 | 2020-07-20 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 329 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 648.00 | 2020-07-20 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 330 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 1,000.00 | 2020-07-20 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 331 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 2,500.00 | 2020-07-20 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 332 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 50.00 | 2020-10-13 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 333 | 广西钢铁 | 农村信用社 | 人民币 | 3,377.00 | 2020-10-13 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 334 | 广西钢铁 | 北部湾银行 | 人民币 | 4,700.00 | 2023-10-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 335 | 广西钢铁 | 北部湾银行 | 人民币 | 4,638.00 | 2023-11-27 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 336 | 广西钢铁 | 北部湾银行 | 人民币 | 1,527.00 | 2023-02-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 337 | 广西钢铁 | 北部湾银行 | 人民币 | 2,460.00 | 2020-10-13 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 338 | 广西钢铁 | 北部湾银行 | 人民币 | 1,367.00 | 2020-09-22 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 339 | 广西钢铁 | 北部湾银行 | 人民币 | 2,187.00 | 2020-08-19 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 340 | 广西钢铁 | 北部湾银行 | 人民币 | 1,367.00 | 2020-07-20 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 341 | 广西钢铁 | 北部湾银行 | 人民币 | 4,100.00 | 2020-06-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 342 | 广西钢铁 | 北部湾银行 | 人民币 | 2,733.00 | 2020-05-18 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 343 | 广西钢铁 | 北部湾银行 | 人民币 | 1,094.00 | 2020-04-21 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 344 | 广西钢铁 | 北部湾银行 | 人民币 | 2,318.00 | 2020-03-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 345 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 37,000.00 | 2023-06-16 | 2025-06-16 | 长期借款 |
| 346 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 7,400.00 | 2023-06-25 | 2025-06-25 | 长期借款 |
| 347 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 29,600.00 | 2023-06-25 | 2025-06-25 | 长期借款 |
| 348 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 3,116.00 | 2020-10-15 | 2031-06-21 | 长期借款 |
| 349 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 2,000.00 | 2020-10-15 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 350 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 1,865.00 | 2020-10-15 | 2030-12-21 | 长期借款 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 351 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 1,865.00 | 2020-10-15 | 2030-06-21 | 长期借款 |
| 352 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 1,865.00 | 2020-10-15 | 2029-12-21 | 长期借款 |
| 353 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 6,672.00 | 2020-10-15 | 2029-06-21 | 长期借款 |
| 354 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 3,118.00 | 2020-10-15 | 2028-12-21 | 长期借款 |
| 355 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 3,137.00 | 2020-10-13 | 2028-12-21 | 长期借款 |
| 356 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 5,398.00 | 2020-10-13 | 2028-06-21 | 长期借款 |
| 357 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 857.00 | 2020-09-22 | 2028-06-21 | 长期借款 |
| 358 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 2,218.00 | 2020-09-22 | 2027-12-21 | 长期借款 |
| 359 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 3,620.00 | 2020-08-19 | 2027-12-21 | 长期借款 |
| 360 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 1,300.00 | 2020-08-19 | 2027-06-21 | 长期借款 |
| 361 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 3,075.00 | 2020-07-20 | 2027-06-21 | 长期借款 |
| 362 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 1,463.00 | 2020-06-15 | 2027-06-21 | 长期借款 |
| 363 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 5,421.00 | 2020-06-15 | 2026-12-21 | 长期借款 |
| 364 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 2,342.00 | 2020-06-15 | 2026-06-21 | 长期借款 |
| 365 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 3,079.00 | 2020-05-18 | 2026-06-21 | 长期借款 |
| 366 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 3,071.00 | 2020-05-18 | 2025-12-21 | 长期借款 |
| 367 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 1,016.00 | 2020-04-21 | 2025-12-21 | 长期借款 |
| 368 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 1,444.00 | 2020-04-21 | 2025-06-21 | 长期借款 |
| 369 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 41.00 | 2020-03-23 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 370 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 947.00 | 2020-11-27 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 371 | 广西钢铁 | 进出口银行 | 人民币 | 2,532.00 | 2020-02-26 | 2031-12-25 | 长期借款 |
| 372 | 柳钢股份 | 建设银行 | 人民币 | 27,700.00 | 2024-01-09 | 2031-01-08 | 长期借款 |
| 373 | 柳钢集团 | 中国银行 | 人民币 | 14,000.00 | 2023-05-19 | 2028-05-08 | 长期借款 |
| 374 | 广西钢铁 | 武钢财务公司 | 人民币 | 189,460.00 | 2018-07-19 | 2025-06-28 | 长期借款 |
| **合计** | | | | **2,673,069.19** | | | |

（3）贸易融资

**图表 8-126 截至 2024 年 3 月末担保人贸易融资情况表**

单位：万元

| 序号 | 借款人 | 借款银行 | 币种 | 借款金额 | 借款起息日 | 借款到期日 | 借款种类 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 股份公司 | 工商银行 | 人民币 | 3,500.00 | 2023-10-09 | 2024-04-03 | 贸易融资 |
| 2 | 股份公司 | 工商银行 | 人民币 | 4,500.00 | 2023-11-15 | 2024-05-13 | 贸易融资 |
| 3 | 股份公司 | 工商银行 | 人民币 | 10,500.00 | 2023-11-28 | 2024-05-24 | 贸易融资 |
| 4 | 股份公司 | 中国银行 | 人民币 | 5,600.00 | 2023-10-16 | 2024-04-09 | 贸易融资 |
| 5 | 股份公司 | 中国银行 | 人民币 | 8,600.00 | 2023-10-16 | 2024-04-09 | 贸易融资 |
| 6 | 股份公司 | 中国银行 | 人民币 | 8,000.00 | 2024-03-12 | 2024-09-06 | 贸易融资 |
| 7 | 股份公司 | 中国银行 | 人民币 | 8,800.00 | 2024-02-29 | 2024-08-27 | 贸易融资 |
| 8 | 股份公司 | 中国银行 | 人民币 | 3,300.00 | 2023-12-11 | 2024-06-07 | 贸易融资 |
| 9 | 股份公司 | 中国银行 | 人民币 | 7,500.00 | 2023-12-04 | 2024-05-31 | 贸易融资 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 10 | 股份公司 | 中国银行 | 人民币 | 10,500.00 | 2023-11-30 | 2024-05-28 | 贸易融资 |
| 11 | 股份公司 | 中国银行 | 人民币 | 7,000.00 | 2023-11-16 | 2024-05-14 | 贸易融资 |
| 12 | 股份公司 | 中国银行 | 人民币 | 8,000.00 | 2023-11-14 | 2024-05-10 | 贸易融资 |
| 13 | 股份公司 | 中国银行 | 人民币 | 7,700.00 | 2023-11-06 | 2024-04-30 | 贸易融资 |
| 14 | 股份公司 | 中国银行 | 人民币 | 16,000.00 | 2023-10-26 | 2024-04-23 | 贸易融资 |
| 15 | 股份公司 | 进出口银行 | 人民币 | 13,347.00 | 2023-11-06 | 2024-04-30 | 贸易融资 |
| 16 | 股份公司 | 进出口银行 | 人民币 | 10,845.00 | 2023-10-24 | 2024-04-21 | 贸易融资 |
| 17 | 股份公司 | 进出口银行 | 人民币 | 7,960.00 | 2024-03-11 | 2024-09-07 | 贸易融资 |
| 18 | 股份公司 | 进出口银行 | 人民币 | 7,270.00 | 2023-10-23 | 2024-04-20 | 贸易融资 |
| 19 | 股份公司 | 进出口银行 | 人民币 | 4,725.00 | 2023-10-12 | 2024-04-09 | 贸易融资 |
| 20 | 股份公司 | 进出口银行 | 人民币 | 6,810.00 | 2023-10-23 | 2024-04-20 | 贸易融资 |
| 21 | 股份公司 | 进出口银行 | 人民币 | 2,250.00 | 2023-10-23 | 2024-04-20 | 贸易融资 |
| 22 | 国贸公司 | 光大银行 | 美元折人民币 | 4,055.93 | 2024-03-28 | 2024-06-26 | 贸易融资 |
| 23 | 国贸公司 | 光大银行 | 美元折人民币 | 3,246.58 | 2024-03-01 | 2024-05-30 | 贸易融资 |
| 24 | 国贸公司 | 进出口银行 | 美元折人民币 | 14,000.00 | 2024-01-11 | 2024-07-09 | 贸易融资 |
| **合计** | | | | **184,009.52** | | | |

（4）信用证

**图表 8-127 截至 2024 年 3 月末担保人信用证开立情况表**

单位：万元

| 序号 | 用信主体 | 开证行 | 开证日期 | 期限 | 金额 | 类型 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 柳钢集团 | 交通银行 | 2023-11-30 | 12 个月 | 41,000.00 | 国内信用证 |
| 2 | 柳钢集团 | 平安银行 | 2024-03-29 | 12 个月 | 50,000.00 | 国内信用证 |
| 3 | 柳钢集团 | 兴业银行 | 2024-02-27 | 12 个月 | 30,000.00 | 国内信用证 |
| 4 | 柳钢集团 | 中信银行 | 2024-03-25 | 12 个月 | 10,000.00 | 国内信用证 |
| 5 | 柳钢集团 | 浙商银行 | 2023-06-08 | 12 个月 | 10,000.00 | 国内信用证 |
| 6 | 柳钢集团 | 浙商银行 | 2024-03-20 | 12 个月 | 10,000.00 | 国内信用证 |
| 7 | 柳钢集团 | 建设银行 | 2023-04-27 | 12 个月 | 25,000.00 | 国内信用证 |
| 8 | 柳钢股份 | 交通银行 | 2023-12-22 | 6 个月 | 2,800.00 | 国内信用证 |
| 9 | 柳钢股份 | 交通银行 | 2023-12-28 | 6 个月 | 400.00 | 国内信用证 |
| 10 | 柳钢股份 | 浦发银行 | 2023-09-21 | 12 个月 | 20,000.00 | 国内信用证 |
| 11 | 柳钢股份 | 浦发银行 | 2023-04-20 | 12 个月 | 7,400.00 | 国内信用证 |
| 12 | 柳钢股份 | 浦发银行 | 2024-03-12 | 12 个月 | 25,000.00 | 国内信用证 |
| 13 | 柳钢股份 | 兴业银行 | 2023-10-25 | 12 个月 | 23,000.00 | 国内信用证 |
| 14 | 十一冶集团 | 光大银行 | 2023-10-10 | 12 个月 | 1,000.00 | 国内信用证 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 15 | 十一冶集团 | 浦发银行 | 2023-12-25 | 12 个月 | 7,000.00 | 国内信用证 |
| 16 | 十一冶集团 | 华夏银行 | 2023-09-07 | 12 个月 | 10,000.00 | 国内信用证 |
| 17 | 十一冶集团 | 兴业银行 | 2023-07-25 | 12 个月 | 1,000.00 | 国内信用证 |
| 18 | 十一冶集团 | 兴业银行 | 2023-11-15 | 12 个月 | 1,000.00 | 国内信用证 |
| 19 | 十一冶集团 | 中信银行 | 2023-12-14 | 12 个月 | 4,500.00 | 国内信用证 |
| 20 | 十一冶集团 | 中信银行 | 2023-12-08 | 12 个月 | 5,500.00 | 国内信用证 |
| 21 | 十一冶集团 | 进出口银行 | 2024-03-27 | 6 个月 | 1,000.00 | 国内信用证 |
| 22 | 十一冶集团 | 邮储银行 | 2024-02-28 | 12 个月 | 5,000.00 | 国内信用证 |
| 23 | 十一冶集团 | 邮储银行 | 2023-04-11 | 12 个月 | 7,000.00 | 国内信用证 |
| 24 | 十一冶集团 | 邮储银行 | 2024-03-26 | 12 个月 | 3,000.00 | 国内信用证 |
| 25 | 广西钢铁 | 浦发银行 | 2023-06-21 | 12 个月 | 20,000.00 | 国内信用证 |
| 26 | 广西钢铁 | 浦发银行 | 2023-05-25 | 12 个月 | 10,000.00 | 国内信用证 |
| 27 | 凤鑫公司 | 南洋商业银行 | 2023-05-16 | 12 个月 | 5,000.00 | 国内信用证 |
| **合计** | | | | | **335,600.00** | |

（5）融资租赁

**图表 8-128 截至 2024 年 3 月末担保人融资租赁情况表**

单位：万元

| 序号 | 业务主体 | 租赁公司 | 业务起始日期 | 期限 | 金额 | 类型 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 柳钢集团 | 建信租赁公司 | 2019-09-30 | 5 年 | 20,000.00 | 融资租赁 |
| 2 | 十一冶集团 | 远东国际租赁 | 2023-05-19 | 2 年 | 742.26 | 融资租赁 |
| 3 | 十一冶集团 | 海通恒信租赁 | 2023-12-13 | 2 年 | 5,473.95 | 融资租赁 |
| 4 | 十一冶集团 | 海通恒信租赁 | 2023-06-28 | 2 年 | 1,589.57 | 融资租赁 |
| 5 | 中金公司 | 交银金融租赁 | 2023-1-18 | 1 年 | 3,379.85 | 融资租赁 |
| 6 | 中金公司 | 交银金融租赁 | 2023-1-18 | 1 年 | 3,359.91 | 融资租赁 |
| 7 | 中金公司 | 交银金融租赁 | 2023-1-18 | 2 年 | 3,416.28 | 融资租赁 |
| 8 | 中金公司 | 交银金融租赁 | 2023-1-18 | 2 年 | 3,473.59 | 融资租赁 |
| 9 | 中金公司 | 交银金融租赁 | 2022-12-30 | 1 年 | 1,710.06 | 融资租赁 |
| 10 | 中金公司 | 交银金融租赁 | 2022-12-30 | 1 年 | 1,681.67 | 融资租赁 |
| 11 | 中金公司 | 交银金融租赁 | 2022-12-30 | 2 年 | 1,709.37 | 融资租赁 |
| 12 | 中金公司 | 交银金融租赁 | 2022-12-30 | 2 年 | 1,737.53 | 融资租赁 |
| 13 | 中金公司 | 太平石化金 | 2022-12-30 | 1 年 | 1,478.99 | 融资租赁 |
| 14 | 中金公司 | 太平石化金 | 2022-12-30 | 1 年 | 1,479.37 | 融资租赁 |
| 15 | 中金公司 | 太平石化金 | 2022-12-30 | 1 年 | 1,477.50 | 融资租赁 |
| 16 | 中金公司 | 太平石化金 | 2022-12-30 | 1 年 | 1,475.96 | 融资租赁 |
| 17 | 中金公司 | 太平石化金 | 2022-12-30 | 2 年 | 1,480.46 | 融资租赁 |
| 18 | 中金公司 | 太平石化金 | 2022-12-30 | 2 年 | 1,480.86 | 融资租赁 |
| 19 | 中金公司 | 太平石化金 | 2022-12-30 | 2 年 | 1,479.70 | 融资租赁 |
| 20 | 中金公司 | 太平石化金 | 2022-12-30 | 2 年 | 1,478.87 | 融资租赁 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 21 | 中金公司 | 太平石化金 | 2022-12-30 | 3 年 | 1,482.02 | 融资租赁 |
| 22 | 中金公司 | 太平石化金 | 2022-12-30 | 3 年 | 1,482.43 | 融资租赁 |
| 23 | 中金公司 | 太平石化金 | 2022-12-30 | 3 年 | 1,481.98 | 融资租赁 |
| 24 | 中金公司 | 太平石化金 | 2022-12-30 | 3 年 | 1,481.87 | 融资租赁 |
| 25 | 中金公司 | 太平石化金 | 2022-12-30 | 4 年 | 1,483.67 | 融资租赁 |
| 26 | 中金公司 | 太平石化金 | 2022-12-30 | 4 年 | 1,484.10 | 融资租赁 |
| 27 | 中金公司 | 太平石化金 | 2022-12-30 | 4 年 | 1,486.96 | 融资租赁 |
| 28 | 中金公司 | 太平石化金 | 2023-6-30 | 1 年 | 996.73 | 融资租赁 |
| 29 | 中金公司 | 太平石化金 | 2023-6-30 | 1 年 | 996.92 | 融资租赁 |
| 30 | 中金公司 | 太平石化金 | 2023-6-30 | 1 年 | 995.35 | 融资租赁 |
| 31 | 中金公司 | 太平石化金 | 2023-6-30 | 1 年 | 994.00 | 融资租赁 |
| 32 | 中金公司 | 太平石化金 | 2023-6-30 | 2 年 | 997.42 | 融资租赁 |
| 33 | 中金公司 | 太平石化金 | 2023-6-30 | 2 年 | 997.61 | 融资租赁 |
| 34 | 中金公司 | 太平石化金 | 2023-6-30 | 2 年 | 996.52 | 融资租赁 |
| 35 | 中金公司 | 太平石化金 | 2023-6-30 | 2 年 | 995.65 | 融资租赁 |
| 36 | 中金公司 | 太平石化金 | 2023-6-30 | 3 年 | 998.15 | 融资租赁 |
| 37 | 中金公司 | 太平石化金 | 2023-6-30 | 3 年 | 998.35 | 融资租赁 |
| 38 | 中金公司 | 太平石化金 | 2023-6-30 | 3 年 | 997.73 | 融资租赁 |
| 39 | 中金公司 | 太平石化金 | 2023-6-30 | 3 年 | 997.34 | 融资租赁 |
| 40 | 中金公司 | 太平石化金 | 2023-6-30 | 4 年 | 998.93 | 融资租赁 |
| 41 | 中金公司 | 太平石化金 | 2023-6-30 | 4 年 | 999.14 | 融资租赁 |
| 42 | 中金公司 | 太平石化金 | 2023-6-30 | 4 年 | 999.00 | 融资租赁 |
| 43 | 中金公司 | 太平石化金 | 2023-6-30 | 4 年 | 999.32 | 融资租赁 |
| 44 | 中金公司 | 太平石化金 | 2023-6-30 | 4 年 | 999.14 | 融资租赁 |
| 45 | 中金公司 | 太平石化金 | 2023-6-30 | 4 年 | 999.00 | 融资租赁 |
| 46 | 中金公司 | 太平石化金 | 2023-6-30 | 4 年 | 999.32 | 融资租赁 |
| 47 | 中金公司 | 太平石化金 | 2023-6-30 | 5 年 | 1,001.52 | 融资租赁 |
| 48 | 中金公司 | 建信租赁公司 | 2022-4-27 | 1 年 | 4,078.70 | 融资租赁 |
| 50 | 中金公司 | 建信租赁公司 | 2022-4-27 | 2 年 | 3,592.94 | 融资租赁 |
| 52 | 中金公司 | 建信租赁公司 | 2022-4-27 | 3 年 | 4,793.89 | 融资租赁 |
| 54 | 中金公司 | 建信租赁公司 | 2022-4-27 | 4 年 | 7,495.26 | 融资租赁 |
| 56 | 中金公司 | 建信租赁公司 | 2022-4-27 | 5 年 | 7,498.46 | 融资租赁 |
| **合计** | | | | | **117,905.17** | |

（6）债券融资

截至募集说明书签署日，担保人待偿还直接融资本金 86 亿元，具体情况如下：

**图表 8-129 担保人存续期债券情况表**

单位:亿元

| 融资主体 | 项目 | 发行 | 期限 | 起息日 | 兑付日 | 利率 | 担保 | 债券 | 发行 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

| | | 金额 | | | | | | 状态 | 方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 广西柳州钢铁集团有限公司 | 中期票据 | 5 | 3 年 | 2024-07-12 | 2027-07-12 | 2.65% | 无担保 | 存续期 | 公开 |
| 广西柳州钢铁集团有限公司 | 中期票据 | 5 | 3 年 | 2024-06-28 | 2027-06-28 | 2.85% | 无担保 | 存续期 | 公开 |
| 广西柳州钢铁集团有限公司 | 中期票据 | 5 | 3 年 | 2024-05-29 | 2027-05-29 | 3.08% | 无担保 | 存续期 | 公开 |
| 广西柳州钢铁集团有限公司 | 中期票据 | 5 | 3 年 | 2024-03-14 | 2027-03-14 | 3.05% | 无担保 | 存续期 | 公开 |
| 广西柳州钢铁集团有限公司 | 中期票据 | 3 | 3 年 | 2022-06-16 | 2025-06-16 | 2.95% | 无担保 | 存续期 | 公开 |
| 广西柳州钢铁集团有限公司 | 中期票据 | 10 | 3 年 | 2022-03-11 | 2025-03-11 | 3.50% | 无担保 | 存续期 | 公开 |
| 广西柳州钢铁集团有限公司 | 超短期融资券 | 5 | 270 天 | 2024-06-13 | 2025-03-10 | 2.23% | 无担保 | 存续期 | 公开 |
| 广西柳州钢铁集团有限公司 | 超短期融资券 | 5 | 270 天 | 2024-05-17 | 2025-02-11 | 2.40% | 无担保 | 存续期 | 公开 |
| 广西柳州钢铁集团有限公司 | 超短期融资券 | 5 | 270 天 | 2024-04-22 | 2025-01-17 | 2.30% | 无担保 | 存续期 | 公开 |
| 广西柳州钢铁集团有限公司 | 超短期融资券 | 5 | 270 天 | 2024-03-07 | 2024-12-02 | 2.48% | 无担保 | 存续期 | 公开 |
| 广西柳州钢铁集团有限公司 | 超短期融资券 | 5 | 270 天 | 2024-02-22 | 2024-11-18 | 2.66% | 无担保 | 存续期 | 公开 |
| 广西柳州钢铁集团有限公司 | 超短期融资券 | 5 | 270 天 | 2024-01-05 | 2024-10-01 | 2.73% | 无担保 | 存续期 | 公开 |
| 十一冶建设集团有限责任公司 | 公司债 | 8 | 3 年 | 2023-03-17 | 2026-03-17 | 5.50% | 柳钢集团担保 | 存续期 | 非公开 |
| 十一冶建设集团有限责任公司 | 公司债 | 5 | 3 年 | 2021-07-02 | 2024-07-02 | 5.60% | 柳钢集团担保 | 存续期 | 非公开 |
| 柳州钢铁股份有限公司 | 中期票据 | 5 | 3 年 | 2022-09-29 | 2025-09-29 | 3.20% | 柳钢集团担保 | 存续期 | 公开 |
| 柳州钢铁股份有限公司 | 中期票据 | 5 | 3 年 | 2022-03-04 | 2025-03-04 | 3.68% | 柳钢集团担保 | 存续期 | 公开 |
| **合计** | | 86 | | | | | | | |

（十五）关联交易情况

1、关联方

担保人关联交易发生在担保人与其不存在控制关系的参股、联营公司之间。

**图表 8-130 截至 2023 年末关联方情况表**

| 序号 | 企业名称 | 持股比例（%） | 与本公司的 |
|---|---|---|---|
| 4 | 柳州市品成金属材料有限公司 | 3.40 | 参股企业 |

2、定价依据

担保人制定了《广西柳州钢铁集团有限公司关联交易管理实施细则》。

（1）市场价：当交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，以市场价格或标准确定交易价格。

（2）成本加成价：当交易的商品或劳务没有确切的市场价时，在交易的商品或劳务的成本基础上加合理利润以确定交易价格及费率，其中加成率不得超过 8%，具体加成率由公司价格委员会确定。

（3）协议价：当交易的商品或劳务在没有确切的市场价格，也不适应采用成本加成定价时，可经交易双方协商确定价格。

关联交易的定价根据集团公司的实际情况进行确定。由关联交易双方初步商定定价原则，最终需公司价格委员会审议确定。

3、关联交易情况

担保人关联交易主要是柳钢股份向关联方柳州市品成金属材料有限公司（简称“品成公司”）销售钢铁产品，以及柳钢集团本部向品成公司采购钢铁产品等，2023 年交易金额为 0.12 亿元。此外，公司还存在一些其他关联资金往来，但金额较小。

**图表 8-131 公司关联交易和关联资金往来情况**

单位：万元

| 项目 | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 |
|---|---|---|---|
| 采购商品 | 390,281.20 | - | - |
| 销售商品 | 40,808.89 | 32,571.52 | 183.51 |
| 提供劳务 | - | - | - |
| 收取租赁费 | 121.29 | 121.29 | - |
| 应收账款 | 107.47 | - | - |
| 预付款项 | - | - | - |
| 合同资产 | - | - | - |
| 其他应收款 | - | - | - |
| 应付账款 | 32.42 | - | - |
| 预收账款 | - | - | - |
| 合同负债 | 1,193.44 | 2,059.31 | - |

（1）采购商品

担保人关联交易采购方面，主要是柳钢集团本部及下属子公司向柳州市品成金属材料有限公司采购钢铁产品，2022 年-2023 年无采购业务发生。

**图表 8-132 关联方主要商品采购情况表**

单位：万元

| 关联方名称 | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 |
| --- | --- | --- | --- |
| 柳州市品成金属材料有限公司 | 390,281.20 | 0.00 | 0.00 |

（2）销售商品

行人关联交易销售方面，主要是柳钢股份向柳州市品成金属材料有限公司销售钢铁产品，2023 年销售金额 0.12 亿元。

**图表 8-133 关联方主要商品销售情况**

单位：万元

| 关联方名称 | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 |
| --- | --- | --- | --- |
| 柳州市品成金属材料有限公司 | 25,267.59 | 25,780.01 | 1,244.28 |

（十六）或有事项

1、担保事项

（1）对外担保

截至 2024 年 3 月末，担保人无对外担保。

（2）对内担保

截至 2024 年 3 月末，担保人为下属子公司提供 319 笔融资担保，担保余额 251.00 亿元。

**图表 8-134 截至 2024 年 3 月 31 日担保人对内担保情况**

单位：万元

| 股权投资对象 | 初始投资成本 | 担保笔数 | 担保金额 |
| --- | --- | --- | --- |
| 柳州钢铁股份有限公司 | 广西柳州钢铁集团有限公司 | 21 | 502,087.30 |
| 广西柳钢国际贸易有限公司 | 广西柳州钢铁集团有限公司 | 3 | 27,484.09 |
| 广西铁合金有限责任公司 | 广西柳州钢铁集团有限公司 | 34 | 63,512.34 |
| 广西钢铁集团有限公司 | 广西柳州钢铁集团有限公司 | 240 | 1,519,254.91 |
| 广西新材料科技有限公司 | 广西柳州钢铁集团有限公司 | 1 | 14,115.75 |
| 柳州市强实科技有限公司 | 广西柳州钢铁集团有限公司 | 1 | 5,000.00 |
| 广西凤鑫投资实业有限责任公司 | 广西柳州钢铁集团有限公司 | 3 | 10,000.00 |
| 广西柳钢环保股份有限公司 | 广西柳州钢铁集团有限公司 | 3 | 6,382.00 |
| 广西柳钢中金不锈钢有限公司 | 广西柳州钢铁集团有限公司 | 9 | 194,371.60 |
| 志港实业有限公司 | 广西柳州钢铁集团有限公司 | 2 | 37,796.14 |
| 十一冶建设集团有限责任公司 | 广西柳州钢铁集团有限公司 | 2 | 130,000.00 |
| **合计** | | **319** | **2,510,004.13** |

担保人上述担保的运行情况正常，未出现违约情形。

截至本募集说明书签署之日，以上对内、对外担保无重大变化。

2、未决诉讼（仲裁）情况

经与担保人法务部门询证，担保人截至2024年3月31日未决重大诉讼（仲裁）情况如下：

（1）广西钢铁集团有限公司诉中冶赛迪工程技术股份有限公司建设工程施工合同纠纷案。

广西钢铁因工程质量问题纠纷与EPC总承包人中冶赛迪工程技术股份有限公司未能协商达成一致，为维护公司合法权益，向防城港中级法院诉请要求支付工程消缺修复费用和停产损失（暂估）共计21,247.46万元。

（2）十一冶建设集团有限责任公司诉福建西航龙港文化旅游投资集团股份有限公司建设工程施工合同纠纷案。

十一冶公司与福建西航龙港公司签订《建设工程施工合同》，由于福建西航龙港公司无法达到取得土地证、施工许可证的要求，2014年6月30日，该公司口头通知十一冶公司暂停施工，至今未复工，也未支付全部工程款。十一冶公司向漳州中院提起诉讼，诉请解除《建设工程施工合同》；工程款优先受偿；判令被告福建西航龙港公司支付工程款及违约金、停工损失、可得利润损失共计13,313.96万元。

（3）十一冶建设集团有限责任公司诉蚌埠光睿房地产开发有限公司、安徽阳昇光城房地产有限公司建设工程施工合同纠纷案。

2019年8月2日，十一冶公司与蚌埠光睿房地产开发有限公司签订了《安徽区域蚌埠麓山悦项目10北地块二标段总承包工程合同》。工程于2021年6月20日竣工验收合格，光睿公司推诿拒绝办理竣工结算和支付工程款。根据十一冶公司统计，截至2023年3月1日，光睿公司尚欠4,533.81万元未支付，故诉至蚌埠市蚌山区人民法院要求承担支付工程款及利息、保证金等责任。

（4）叶春生诉十一冶建设集团有限责任公司、广西大宇建设投资有限公司建设工程施工合同纠纷案。

叶春生为十一冶公司总承包项目贵港市大宇康城住宅小区项目合作方，业主方大宇公司因经营状况不佳一直拖欠工程款，2021年1月13日叶春生将十一冶公司以及业主方大宇公司诉诸至贵港市中级人民法院，要求支付工程款10,849.12万元。

（5）十一冶建设集团有限责任公司诉英德市横石塘镇人民政府建设工程施工合同纠纷案。

2013年6月28日，十一冶公司与横石塘镇政府签订《英德市横石塘镇隅兴路、仙龙路及新区路网道路排水工程(BT)项目施工合同》，又于2013年7月29日签订《英德市横石塘镇隅兴路、仙龙路及新区路网道路排水工程(BT)项目(土方、石方工程)补充协议》，现上述工程未支付任何工程款。十一冶公司起诉至法院，要求支付工程款及利息、利润回报等约6353.63万元。

（6）重庆紫东建设工程（集团）有限公司诉十一冶建设集团有限责任公司、十一冶建设集团有限责任公司重庆三分公司、内江建工集团有限责任公司建设工程施工合同纠纷案。

2013年9月4日，十一冶公司与内江建工就高铁片区动迁安置还房项目签订了施工合同，总金额暂定为3.75亿。2015年5月16日，十一冶重庆三分公司与紫东公司签订《关于内江市高铁片区动迁安置还房项目的合作协议》，约定紫东公司负责承建8#、9#、10#、13#楼及其施工图中对应的全部内容，目前，十一冶重庆三分公司与紫东公司尚未办理工程结算。2022年12月23日，十一冶与内江建工就施工产值部分完成了结算，就投资综合服务费部分暂未办理结算。重庆紫东公司向内江市东兴区人民法院提起诉讼，要求支付其工程款、投资综合服务费、违约金及利息4,290.17万元。

（7）贺余武诉十一冶建设集团有限责任公司、四川中正信远投资管理有限公司建设工程施工合同纠纷案。

2012年6月10日，十一冶公司与四川中正信远投资管理公司作为投资联合体与四川资中火车粮食储备库（现名四川资中福民省粮食储备库有限责任公司）签订《代建协议书》，由十一冶公司与中正信远公司代建四川资中火车站省级粮食储备库迁建项目。2014年1月9日，十一冶公司、中正信远公司与贺余武签订《补充协议书》，明确将案涉工程项目交由贺余武施工建设。该项目于2018年2月完工并通过竣工验收。因业主长期拖欠工程款，贺余武向法院提起诉讼，主张支付工程款2,969.04万元及资金占用费。

（8）江礼凡诉十一冶建设集团有限责任公司、十一冶建设集团有限责任公司重庆三分公司建设工程施工合同纠纷案。

2012年10月30日，十一冶与平昌城市营造投资有限公司签订《金宝组团拆迁安置项目施工合同》。2012年12月2日，十一冶重庆三分公司与江礼凡签订《内部承包合同》，将工程范围内的2-4#、3-3#、3-4#、3-5#楼及地下车库承包给江礼凡施工。由于项目发包人至今未能办理工程结算。江礼凡向平昌县人民法院提起诉讼，诉请十一冶公司、十一冶重庆三分公司折价补偿工程款损失、支付利息、承担诉讼费、保全

费等共计 9,920.39 万元。

（9）十一冶建设集团有限责任公司诉靖西天桂铝业有限公司建设工程合同纠纷案。

2017 至 2018 年期间，十一冶公司和天桂公司陆续签订了共计 10 份建设工程施工合同。截至 2019 年 12 月 5 日，前述 10 份施工合同的所有工程内容均已竣工验收完毕，但天桂公司未按照约定付款。根据十一冶公司统计，截至 2023 年末，天桂公司未付款项为 7,390.56 万元。为维护公司合法权益，十一冶就上述 10 份工程合同向靖西市人民法院提起诉讼。

3、重大承诺事项

截至募集说明书签署日，担保人及子公司无重大承诺事项。

（十七）资产限制情况

截至 2024 年 3 月末，担保人受限资产总额为 18.51 亿元，主要是货币资金和生产用专用设备、土地等，其中受限货币资金 11.14 亿元，主要用于汇票保证金、保函业务的保证金；抵质押资产为生产用专用设备、土地和房屋等，用于抵质押贷款，抵质押资产价值 7.37 亿元。

**图表 8-135 2024 年 3 月 31 日担保人受限资产情况表**

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 金额 |
|---|---|---|
| 1 | 货币资金 | 111,396.46 |
| 2 | 固定资产 | 45,671.64 |
| 3 | 无形资产 | 28,064.97 |
| 4 | 投资性房产 | - |
| **合计** | | **185,133.07** |

**图表 8-136 2024 年 3 月 31 日担保人质押资产对应债务情况表**

单位：万元

| 担保方式 | 质押人 | 质押权人 | 质押物类型 | 质押金额 | 借款种类 | 借款金额 | 借款起息日 | 借款到期日 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 质押 | 合金公司 | 兴业银行 | 银行存款 | 3,250.19 | 银行承兑汇票 | 16,250.00 | 均为一年内到期 | |
| 质押 | 集团公司、股份公司 | 工商银行、农业银行、浦发银行、兴业银行、广发银行等 | 银行存款 | 22,728.14 | 银行承兑汇票 | 244,662.69 | | |
| 质押 | 十一冶 | 光大银行、农业银 | 银行存款 | 22,946.00 | 银行承兑 | 25,785.76 | | |

| 担保方式 | 质押人 | 质押权人 | 质押物类型 | 质押金额 | 借款种类 | 借款金额 | 借款起息日 | 借款到期日 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 行、中信银行、桂林银行、北部湾银行等 | | | 汇票 | | | |
| 质押 | 十一冶 | 光大银行、邮储银行 | 银行存款 | 1,653.13 | 国内信用证 | 16,000.00 | | |
| 质押 | 中金公司 | 北部湾银行 | 股权 | 30,000.00 | 短期借款 | 10,000.00 | | |
| 质押 | 中金公司 | 光大银行、北部湾银行等 | 银行存款 | 36,142.89 | 银行承兑汇票 | 36,142.89 | | |
| 质押 | 其他子公司 | 广发银行、桂林银行、兴业银行、北部湾银行、建设银行等 | 银行存款 | 9,096.26 | 银行承兑汇票 | 12,422.92 | | |
| **合计** | | | | **125,816.61** | | **361,264.26** | | |

**图表 8-137 2024 年 3 月 31 日担保人资产抵押情况表**

单位：万元

| 序号 | 抵押人 | 抵押物 | 资产价值 |
|---|---|---|---|
| 1 | 中金公司 | 土地、房产 | 63,736.61 |
| **合计** | | | **63,736.61** |

**图表 8-138 2024 年 3 月 31 日担保人资产抵押对应债务情况表**

单位：万元

| 抵押人 | 债务人 | 抵押权人 | 借款金额 | 借款起息日 | 借款到期日 | 借款种类 | 担保方式 | 抵（质）押物类型 | 抵（质）押物价值金额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 中金公司 | 中金公司 | 农信社 | 18,490.00 | 2022.9 | 2025.9 | 中长期贷款 | 抵押 | 土地、房屋 | 26,973.12 |
| 中金公司 | 中金公司 | 北部湾银行 | 20,000.00 | 2023.5 | 2024.5 | 短期借款 | 抵押 | 土地、房屋 | 30,000.00 |
| 中金公司 | 中金公司 | 桂林银行 | 5,490.00 | 2022.3 | 2024.3 | 中长期借款 | 抵押 | 土地、房屋 | 6,763.49 |
| **合计** | | | **43,980.00** | | | | | | 63,736.61 |

（十八）衍生产品情况

截至募集说明书签署日，担保人无衍生产品。

（十九）重大投资理财产品情况

截至募集说明书签署日，担保人无重大投资理财产品。

（二十）海外投资情况

1993 年 3 月担保人在香港成立志港实业有限公司，公司注册资本为港币 2,800 万

元。柳钢集团出资人民币 2,734.57 万元，按投资时点汇率折合港币 2,800 万元，占公司注册资本的 100%。公司经香港企业注册处核准登记，颁发商业登记证号 17532111-000-03-15-0 营业执照，主要进一步加大高附加值钢材产品出口力度及生产所需的进口铁矿石等大宗原燃料采购。2018 年 8 月，柳钢集团将应收分红转增为志港实业的实收资本，公司经香港企业注册处核准登记，将注册资本变更为港币 7,800 万元。

2023 年 12 月 31 日，公司资产规模为 5.45 亿元，负债为 2.83 亿元，所有者权益为 2.62 亿元；2023 年度营业收入为 63.98 亿元，净利润为 0.15 亿元。

2024 年 3 月末，公司总资产 5.09 亿元，总负债 2.41 亿元，2024 年 1-3 月累计实现营业收入 12.51 亿元，净利润 562.23 万元。

志港实业作为贸易企业，故其资产负债的主要构成为在交易过程中产生的各项应收应付账款和票据、预付预收账款等，故资产负债规模会随着具体交易情况产生较大波动，志港实业的资产波动情况不对担保人的正常经营产生重大不利影响。

截至本募集说明书签署之日，担保人海外投资无其他重大变化。

（二十一）直接债务融资计划

截至本募集说明书签署之日，发行人计划发行超短期融资券、中期票据等直接债务融资工具。

（二十二）担保人重大（重要事项）排查情况

1、担保人 2023 年及 2024 年一季度财务数据排查

根据担保人已披露的 2023 年度审计报告，2023 年发行人净资产 3,109,907.21 万元，较上年末减少 534,449.12 万元，降幅 14.66%。营业利润-503,527.82 万元，较上年减亏 250,193.67 万元，减亏幅度 33.19%；净利润-495,575.54 万元，较上年减亏 154,575.23 万元，减亏幅度 23.78%。2023 年担保人亏损金额占净资产比例为 16.06%。

2、重大不利变化原因说明

从销售端看，钢铁行业进入新一轮深度下行周期，担保人生产及销售的钢材产品中建筑材、家电等工业用材占比较大，受到全国房地产持续低迷、装修市场需求转弱等因素影响，2023 年钢材产品销售均价同比下降均在 500 元/吨左右。

从成本端看，钢铁产品生产及销售业务在担保人营业收入占比的比重为 75%左右，在全国大型钢企中占比位居前列，担保人没有能满足生产经营所需高品味的自有矿山，原材料依赖外部采购，近年来铁矿石价格波动频繁且持续上涨，成本上升幅度较大；且受担保人所在区位影响，仅煤炭运输成本一项，较华中钢厂高 120 元/吨-160

元/吨，较华北钢厂高200元/吨-250元/吨。

同时，担保人广西钢铁防城港钢铁基地重点工程项目陆续转固超340亿元，影响担保人折旧费用增加17亿元/年。综上所述，担保人较其他钢铁企业净利润下降更为明显。

3、针对重大不利变化的主要应对措施

担保人将通过拓展上游采购渠道、优化生产流程降本增效、聚力高附加值产品的研发等改革攻坚措施，全力奋战实现2023年度各项生产经营策划目标，力争全年经营业绩实现好转。具体如下：

第一，在采购方面，担保人将围绕采购保供降成本开展工作，加强市场信息收集分析及研判后市。以效益为中心落实经济炉料方针，优化供方结构、区域结构、品种结构，加大低价资源引入使用，减少采购季度高价长协，压低采购成本。持续做好新货源渠道开发利用，逐步推进与国企大矿直签采购煤炭，拓展西南资源及港口现货渠道，择机采购高性价比的蒙古、俄罗斯等进口煤资源，拉低焦煤采购价格。加强与港口、海关等单位的协调合作，提高货物靠泊、卸船、通关、发运速度，减少滞期费、堆存费等成本费用支出。

第二，在生产方面，担保人将充分统筹多基地协同发展，持续发挥防城港钢铁基地、玉林中金不锈钢基地等沿海基地低成本优势，加强内部资源调拨，保持安全合理库存，合理配置原料品种结构，以生产稳定顺序为目标，抓好铁烧、铁焦、铁钢“三大平衡”工作。以高炉铁前系统为中心，提升及保持炉料结构高稳定，努力降低高炉燃料比；深入优化低铁水耗用生产的炼钢模式，缩短冶炼周期，减低能耗；以需求为导向灵活优化钢坯结构和轧线生产，提高轧钢生产的稳定性、连续性和命中率，提高品种钢合同按期交付率，尤其针对出口、汽车用钢、硅钢等重点合同。

第三，在销售方面，随着国家推出一系列组合政策，以及钢材市场需求逐步释放，担保人将加大与本地汽车企业的合作力度，提高服务的深度和强度；结合效益变化进一步提高工业线材、焊瓶钢、硅钢、挖掘机用钢、船板等品种钢接单量。按效益优先原则优化资源流向，在确保产品主要销售区域市场占有率的基础上，努力提高高价区域的资源投放量，重点抓好“家门口”市场的有效销售。补齐钢材出口补短板，积极扩大出口，深耕现有市场，积极开拓新市场。

第四，在技术创新、品种创效方面，通过创新品种开发机制，构建新的研-产-销平台；强化配煤、配矿攻关力度，配比高性价比矿种、煤种供生产使用。持续开展废钢性价比、合金等炉料性价比优化攻关工作。积极规划匹配硅钢、耐磨钢等高附加值

产品开发的设备改造；推广应用新工艺新技术，进一步通过工艺创新降生产成本。

第五，在多元板块方面，担保人将稳妥布局冶金建筑、贸易、物流、熔剂、医养等重点发展产业，全面构建多元产业核心竞争力，增强内驱动力。持续深入实施“走出去”战略，积极拓展外部业务，提升对外创效能力，力争年度营收、创利迈上新台阶，助力改善整体经营业绩。

**十五、担保人资信情况**

（一）担保人授信情况

1、银行授信情况

担保人的间接融资主要为银行贷款，截至2024年3月末，各家银行给予柳钢集团及下属公司授信额度合计901.87亿元，其中已使用644.71亿元，未使用授信额度为257.16亿元。具体情况如下：

**图表 8-139 截至2024年3月末担保人主要银行授信情况表**

单位：亿元

| 序号 | 银行名称 | 授信额度 | 已使用授信额度 | 未使用授信额度 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 进出口银行 | 93.59 | 67.72 | 25.87 |
| 2 | 建设银行 | 89.71 | 70.19 | 19.52 |
| 3 | 工商银行 | 76.00 | 54.39 | 21.61 |
| 4 | 桂林银行 | 65.65 | 45.79 | 19.86 |
| 5 | 农业银行 | 62.01 | 48.31 | 13.7 |
| 其他主要授信小计 | | 514.91 | 358.31 | 156.6 |
| **合计** | | **901.87** | **644.71** | **257.16** |

2、近三年债务履约及违约情况

担保人严格遵守银行结算纪律，按时归还银行贷款本息，无债务违约记录，具有较强的间接融资能力。

经查询人行征信系统，截至募集说明书签署日，担保人本部近三年及一期无违约记录。

3、直接融资工具发行及偿付情况

截至募集说明书签署日，担保人的直接融资工具发行情况如下：

担保人广西柳州钢铁集团有限公司于2024年7月11日发行中期票据(科创票据)5亿元，期限3年，将于2027年7月12日到期兑付。

担保人广西柳州钢铁集团有限公司于2024年6月26日发行中期票据(科创票据)

5 亿元，期限 3 年，将于 2027 年 6 月 28 日到期兑付。

担保人广西柳州钢铁集团有限公司于 2024 年 6 月 12 日发行超短期融资券（科创票据）5 亿元，期限 270 天，将于 2025 年 3 月 10 日到期兑付。

担保人广西柳州钢铁集团有限公司于 2024 年 5 月 27 日发行中期票据(科创票据)5 亿元，期限 3 年，将于 2027 年 5 月 29 日到期兑付。

担保人广西柳州钢铁集团有限公司于 2024 年 5 月 17 日发行超短期融资券（科创票据）5 亿元，期限 270 天，将于 2025 年 2 月 11 日到期兑付。

担保人广西柳州钢铁集团有限公司于 2024 年 4 月 19 日发行超短期融资券（科创票据）5 亿元，期限 270 天，将于 2025 年 1 月 17 日到期兑付。

担保人广西柳州钢铁集团有限公司于 2024 年 3 月 12 日发行中期票据(科创票据)5 亿元，期限 3 年，将于 2027 年 3 月 14 日到期兑付。

担保人广西柳州钢铁集团有限公司于 2024 年 3 月 6 日发行超短期融资券（科创票据）5 亿元，期限 270 天，将于 2024 年 12 月 2 日到期兑付。

担保人广西柳州钢铁集团有限公司于 2024 年 2 月 21 日发行超短期融资券（科创票据）5 亿元，期限 270 天，将于 2024 年 11 月 18 日到期兑付。

担保人广西柳州钢铁集团有限公司于 2024 年 1 月 4 日发行超短期融资券（科创票据）5 亿元，期限 270 天，将于 2024 年 10 月 1 日到期兑付。

担保人广西柳州钢铁集团有限公司于 2023 年 10 月 19 日发行超短期融资券（科创票据）5 亿元，期限 270 天，已于 2024 年 7 月 16 日到期兑付。

担保人广西柳州钢铁集团有限公司于 2023 年 9 月 19 日发行超短期融资券（科创票据）5 亿元，期限 270 天，已于 2024 年 6 月 16 日到期兑付。

担保人广西柳州钢铁集团有限公司于 2023 年 8 月 24 日发行超短期融资券（科创票据）5 亿元，期限 270 天，已于 2024 年 5 月 21 日到期兑付。

担保人广西柳州钢铁集团有限公司于 2023 年 5 月 30 日发行超短期融资券（科创票据）5 亿元，期限 270 天，已于 2024 年 2 月 25 日到期兑付。

担保人广西柳州钢铁集团有限公司于 2023 年 4 月 18 日发行超短期融资券（科创票据）5 亿元，期限 270 天，已于 2024 年 1 月 14 日到期兑付。

担保人广西柳州钢铁集团有限公司于 2022 年 9 月 1 日发行超短期融资券（科创票据）5 亿元，期限 270 天，已于 2023 年 5 月 30 日到期兑付。

担保人广西柳州钢铁集团有限公司于 2022 年 7 月 22 日发行超短期融资券（科创票据）5 亿元，期限 270 天，已于 2023 年 4 月 21 日到期兑付。

担保人广西柳州钢铁集团有限公司于2022年6月14日发行中期票据(科创票据)3亿元，期限3年，将于2025年6月16日到期。

担保人广西柳州钢铁集团有限公司于2022年4月14日发行超短期融资券5亿元，期限270天，已于2023年1月10日到期兑付。

担保人广西柳州钢铁集团有限公司于2022年4月6日发行超短期融资券5亿元，期限270天，已于2023年1月2日到期兑付。

担保人广西柳州钢铁集团有限公司于2022年3月9日发行中期票据10亿元，期限3年，将于2025年3月11日到期。

担保人广西柳州钢铁集团有限公司于2022年1月26日发行超短期融资券5亿元，期限270天，已于2022年10月24日到期兑付。

担保人广西柳州钢铁集团有限公司于2022年1月12日发行超短期融资券5亿元，期限270天，已于2022年10月10日到期兑付。

担保人广西柳州钢铁集团有限公司于2021年12月9日发行超短期融资券5亿元，期限270天，已于2022年9月6日到期兑付。

担保人广西柳州钢铁集团有限公司于2021年11月17日发行超短期融资券5亿元，期限270天，已于2022年8月16日到期兑付。

担保人广西柳州钢铁集团有限公司于2021年7月23日发行超短期融资券10亿元，期限270天，已于2022年4月23日到期兑付。

担保人广西柳州钢铁集团有限公司于2021年7月13日发行超短期融资券5亿元，期限270天，已于2022年4月11日到期兑付。

担保人广西柳州钢铁集团有限公司于2021年6月22日发行超短期融资券5亿元，期限270天，已于2022年3月21日到期兑付。

担保人广西柳州钢铁集团有限公司于2021年5月6日发行中期票据5亿元，期限2+1年，已于2023年5月7日全部行权兑付。

担保人广西柳州钢铁集团有限公司于2020年12月10日发行超短期融资券10亿元，期限180天，已于2021年6月9日到期兑付。

担保人广西柳州钢铁集团有限公司于2020年5月20日发行超短期融资券5亿元，期限270天，已于2021年2月16日到期兑付。

担保人广西柳州钢铁集团有限公司于2020年4月20日发行超短期融资券5亿元，期限270天，已于2021年1月17日到期兑付。

担保人广西柳州钢铁集团有限公司于2020年4月10日发行超短期融资券5亿元，

期限270天，已于2021年1月9日到期兑付。

担保人广西柳州钢铁集团有限公司于2020年3月24日发行超短期融资券5亿元，期限270天，已于2020年12月21日到期兑付。

担保人广西柳州钢铁集团有限公司于2020年3月18日发行超短期融资券5亿元，期限270天，已于2020年12月15日到期兑付。

担保人广西柳州钢铁集团有限公司于2020年3月10日发行中期票据3亿元，期限3+N年，已于2023年3月12日行权兑付。

担保人广西柳州钢铁集团有限公司于2020年3月3日发行超短期融资券5亿元，期限270天，已于2020年11月30日到期兑付。

担保人广西柳州钢铁集团有限公司于2020年2月19日发行超短期融资券10亿元，期限270天，已于2020年11月17日到期兑付。

担保人广西柳州钢铁集团有限公司于2019年11月28日发行超短期融资券5亿元，期限270天，已于2020年8月25日到期兑付。

担保人广西柳州钢铁集团有限公司于2019年9月24日发行中期票据10亿元，期限2+1年，已于2022年9月26日全部兑付。

担保人广西柳州钢铁集团有限公司于2019年9月2日发行超短期融资券5亿元，债券期限270天，已于2020年5月31日到期兑付。

担保人广西柳州钢铁集团有限公司于2019年3月14日发行中期票据10亿元，债券期限3年，已于2022年3月18日到期兑付。

担保人广西柳州钢铁集团有限公司于2008年6月16日发行短期融资券10亿元，债券期限1年，已于2009年6月18日到期兑付。

担保人广西柳州钢铁集团有限公司于2018年3月7日发行短期融资券10亿元，债券期限1年，已于2009年3月11日到期兑付。

担保人下属十一冶建设集团有限责任公司于2023年3月16日发行公司债8亿元，债券期3年，将于2026年3月17日到期。

担保人下属十一冶建设集团有限责任公司于2021年7月1日发行公司债5亿元，债券期3年，将于2024年7月2日到期。

担保人下属十一冶建设集团有限责任公司于2020年3月24日发行公司债8亿元，债券期3年，已于2023年3月25日到期兑付。

担保人下属十一冶建设集团有限责任公司于2016年7月1日发行定向工具3亿元，债券期3年，已于2019年7月4日到期兑付。

担保人下属柳州钢铁股份有限公司于2020年9月9日发行公司债10亿元，债券期限3年，已于2023年9月11日到期兑付。

担保人下属柳州钢铁股份有限公司于2022年3月2日发行中期票据5亿元，债券期限3年，将于2025年3月4日到期。

担保人下属柳州钢铁股份有限公司于2022年9月27日发行中期票据（绿色）5亿元，债券期限3年，将于2025年9月29日到期。

担保人下属柳州钢铁股份有限公司于2011年6月1日发行公司债20亿元，债券期限5+3年，已于2019年6月1日到期兑付。

截至本募集说明书签署日，担保人未出现过已发行债务融资工具及其他债券到期未偿付情形。

4、担保人存续期永续债情况

截至募集说明书签署日，担保人无存续期永续债。

5、担保人其他重要资信情况

2024年5月10日，中国证券监督管理委员会江苏监管局出具了行政处罚决定书《行政处罚决定书》[2024]1号，大华会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“大华”）作为上市公司金通灵科技集团股份有限公司（以下简称“金通灵”）2017年至2022年度财务报表审计机构，因未勤勉尽责案被证监会江苏监管局暂停证券服务业务6个月，自2024年5月10日起-2024年11月9日止，2024年11月10日恢复正常证券服务业务。

该审计机构系担保人2023年度财务报表审计机构，涉及注册会计师为肖琳、周扬瀚，不涉及受到行政处罚、行政监管措施及立案调查事项涉及项目。

上述处罚对本期中期票据的发行不构成实质性不利影响及法律障碍。

**十六、担保人重大不利事项排查**

本期无其他需要披露的重大事项。

**十七、担保函的主要内容**

广西柳州钢铁集团有限公司为本期中期票据出具了《信用增进函》，承诺在《中华人民共和国担保法》等法律及有关法规规定的范围内对担保人此次所发行的债券的到期兑付提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。具体内容如下：

第一条 被担保的票据种类、数额及期限

被担保的票据为发行人2024年注册的在注册通知书有效期内发行的中期票据的本金及应付利息。本次申请注册额度不超过人民币30亿元，期限不超过5年。本次

注册的中期票据每次付息日前5个工作日，由发行人按有关规定在指定的信息媒体上刊登《付息公告》，并在付息日按票面利率由上海清算所代理完成付息工作。本次注册的中期票据到期日前5个工作日，由发行人按有关规定在指定的信息媒体上刊登《兑付公告》，并在到期日按面值加最后一期利息兑付，由上海清算所完成兑付工作。

第二条 担保方式

担保人承担保证的方式为全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

第三条 担保范围

担保人保证范围包括柳州钢铁股份有限公司2024年在中国银行间市场交易商协会注册的在有效期内发行的不超过人民币30亿元中期票据本金及利息，以及违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和其他应支付的费用。

第四条 担保责任

担保人担保责任的承担包括：

（1）在本次中期票据付息日的五个工作日前，如果发行人资金不足以支付当期利息，担保人应当在收到发行人书面通知后五个工作日内将利息差额部分存入发行人偿债账户。在本次中期票据本金赎回日的五个工作日前，如果发行人资金不足以支付中期票据本息，担保人应当在收到发行人的书面通知后五个工作日内将本息差额部分存入发行人偿债账户。

（2）在被担保人触发了本次中期票据募集说明书中设置的特殊投资人保护条款（如有）且无法豁免时，如发行人不能按照本次中期票据持有人会议决议的要求提前兑付中期票据时，担保人应主动承担保证责任，具体担保责任的实施见本条项下的第1项。

第五条 保证期间

担保人承担保证责任的期间为柳州钢铁股份有限公司2024年注册的在注册有效期内发行的每期中期票据存续期的到期兑付日后二年。发行人当期中期票据持有人在此期间内未要求担保人承担担保责任的，或者当期中期票据持有人在保证期间向发行人主张债权后未在诉讼时效期限届满之前要求担保人承担保证责任的，担保免除保证责任。

第六条 票据的转让或出质

本次中期票据认购人或持有人依法将本次中期票据转让或出质给第三人，担保人在本担保函规定的保证范围、保证期间内继续承担保证责任。

第七条 主债权的变更

经交易商协会注册/备案及发行人和本次注册的中期票据持有人会议批准，本次注册的中期票据的利率、期限、还本付息方式等发生变更时，担保人同意在不超出本担保函所约定的担保责任的前提下，继续履行保证责任。

第八条 担保函的生效

本担保函自本次票据发行之日起生效。

第九条 其他

1.未经本次票据持有人会议书面同意，担保人不对本函进行修改、变更、解除或终止。

2.因本函发生争议而未能通过协商解决的，票据持有人向担保人所在地有管辖权的人民法院提起诉讼。

3．担保人同意发行人将担保项下的主要条款写入本次中期票据募集说明书。担保人同意发行人将本担保函随同其他申报文件一同上报中国银行间市场交易商协会，并随同其他档案一同提供给认购本次中期票据的投资者查询。

# 第九章 税项

本期债务融资工具的持有人应遵守我国有关税务方面的法律、法规。本税务分析是依据我国现行的税务法律、法规及国家税务总局有关规范性文件的规定做出的。如果相关的法律、法规发生变更，本税务分析中所提及的税务事项将按变更后的法律法规执行。

下列这些说明不构成对投资者的法律或税务建议，也不涉及投资本期债务融资工具可能出现的税务后果。投资者如果准备购买债务融资工具，并且投资者又属于按照法律、法规的规定需要遵守特别税务规定的投资者，公司建议投资者应向其专业顾问咨询有关的税务责任。

本期债务融资工具投资者所应缴纳的税项与债务融资工具的各项支付不构成抵消。

**一、增值税**

根据2016年5月1日生效的《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号），2016年5月1日起，金融业纳入营改增试点，以提供直接收费金融服务收取的手续费、佣金、酬金、管理费、服务费、经手费、开户费、过户费、结算费、转托管费等各类费用为销售额，缴纳增值税。

**二、所得税**

根据2008年度1月1日起施行的《中华人民共和国企业所得税法》及其他相关的法律、法规，企业投资者来源于企业债券的利息所得应缴纳企业所得税。企业应将当期应收取的债券利息计入企业当期收入，核算当期损益后缴纳企业所得税。

**三、印花税**

根据1988年10月1日生效的《中华人民共和国印花税暂行条例》及其实施细则，在我国境内买卖、继承、赠与、交换、分割等所书立的产权转移书据，均应缴纳印花税。

对债务融资工具在银行间市场进行的交易，我国目前还没有有关的具体规定。截至本募集说明书发布之日投资者买卖、赠与或继承债务融资工具而书立转让书据时，应不需要缴纳印花税。公司无法预测国家是否或将会于何时决定对有关债务融资工具交易征收印花税，也无法预测将会适用税率的水平。

**四、声明**

上述税项说明不构成对投资者的纳税建议和投资者纳税依据，也不涉及投资本期

债务融资工具可能出现的税务后果。投资者如果准备购买本期债务融资工具，并且投资者又属于按照法律规定需要遵守特别税务规定的投资者，公司建议投资者应向其专业顾问咨询有关的税务责任，公司不承担由此产生的任何责任。

# 第十章 信息披露安排

在本期债务融资工具发行过程及存续期间，发行人将严格按照中国人民银行《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》等文件的相关规定，通过中国货币网（www.chinamoney.com.cn）和上海清算所网站（www.shclearing.com）等交易商协会认可的渠道向全国银行间债券市场披露下列有关信息，并且披露时间不晚于企业在境内外证券交易场所、媒体或其他场合披露的时间。信息披露内容不低于《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》及《银行间债券市场非金融企业债务融资工具存续期信息披露表格体系》要求。

**一、发行人信息披露机制**

（一）信息披露内部管理制度及管理机制

公司按照中国银行间市场交易商协会的信息披露要求，已制定《柳州钢铁股份有限公司非金融企业债务融资工具信息披露事务管理办法》，明确了债务融资工具相关信息披露管理机制，确定了信息披露的职责分工、披露标准和管理要求。资产财务部是债务融资工具信息披露事务的管理部门。

（二）信息披露事务负责人

公司信息披露事务负责人由总会计师担任，其负责组织和协调债务融资工具信息披露相关工作，接受投资者问询，维护投资者关系。

联系人：石柳元

职务：总会计师

联系电话：【0772-2595986】

传真：【0772-2595971】

电子信箱：【lgzcbzjk@163.com】

联系地址：【广西柳州市北雀路117号】

邮编：【545002】

**二、债务融资工具发行前的信息披露**

公司在本期债务融资工具发行日2个工作日前，通过中国货币网和上海清算所网站等交易商协会认可的渠道披露如下文件：

（一）柳州钢铁股份有限公司2024年度第一期中期票据募集说明书；

（二）柳州钢铁股份有限公司跟踪评级报告；

（三）柳州钢铁股份有限公司2024年度第一期中期票据法律意见书；

（四）经注册会计师审计的公司近三个会计年度的资产负债表、损益表、现金流量表及审计意见全文；公司近一期未经审计的财务报表；

（五）担保人广西柳州钢铁集团有限公司经注册会计师审计的近三个会计年度的资产负债表、损益表、现金流量表及审计意见全文；近一期未经审计的财务报表；

（六）中国银行间市场交易商协会要求披露的其他文件。

**三、本期债务融资工具存续期内的定期信息披露**

在本期债务融资工具存续期内，发行人将向市场定期公开披露以下信息：

（一）企业应当在每个会计年度结束之日后4个月内披露上一年年度报告。年度报告应当包含报告期内企业主要情况、审计机构出具的审计报告、经审计的财务报表、附注以及其他必要信息；

（二）企业应当在每个会计年度的上半年结束之日后2个月内披露半年度报告；

（三）企业应当在每个会计年度前3个月、9个月结束后的1个月内披露季度财务报表，第一季度财务报表的披露时间不得早于上一年年度报告的披露时间；

（四）定期报告的财务报表部分应当至少包含资产负债表、利润表和现金流量表。编制合并财务报表的企业，除提供合并财务报表外，还应当披露母公司财务报表。

**四、本期债务融资工具存续期内重大事项披露**

在债务融资工具存续期内，企业发生可能影响债务融资工具偿债能力或投资者权益的重大事项时，应当及时披露，并说明事项的起因、目前的状态和可能产生的影响。所称重大事项包括但不限于：

（一）企业名称变更；

（二）企业生产经营状况发生重大变化，包括全部或主要业务陷入停顿、生产经营外部条件发生重大变化等；

（三）企业变更财务报告审计机构、债务融资工具受托管理人、信用评级机构；

（四）企业1/3以上董事、2/3以上监事、董事长、总经理或具有同等职责的人员发生变动；

（五）企业法定代表人、董事长、总经理或具有同等职责的人员无法履行职责；

（六）企业控股股东或者实际控制人变更，或股权结构发生重大变化；

（七）企业提供重大资产抵押、质押，或者对外提供担保超过上年末净资产的20%；

（八）企业发生可能影响其偿债能力的资产出售、转让、报废、无偿划转以及重大投资行为、重大资产重组；

（九）企业发生超过上年末净资产10%的重大损失，或者放弃债权或者财产超过上年末净资产的10%；

（十）企业股权、经营权涉及被委托管理；

（十一）企业丧失对重要子公司的实际控制权；

（十二）债务融资工具信用增进安排发生变更；

（十三）企业转移债务融资工具清偿义务；

（十四）企业一次承担他人债务超过上年末净资产10%，或者新增借款超过上年末净资产的20%；

（十五）企业未能清偿到期债务或企业进行债务重组；

（十六）企业涉嫌违法违规被有权机关调查，受到刑事处罚、重大行政处罚或行政监管措施、市场自律组织做出的债券业务相关的处分，或者存在严重失信行为；

（十七）企业法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员涉嫌违法违规被有权机关调查、采取强制措施，或者存在严重失信行为；

（十八）企业涉及重大诉讼、仲裁事项；

（十九）企业发生可能影响其偿债能力的资产被查封、扣押或冻结的情况；

（二十）企业拟分配股利，或发生减资、合并、分立、解散及申请破产的情形；

（二十一）企业涉及需要说明的市场传闻；

（二十二）债务融资工具信用评级发生变化；

（二十三）企业订立其他可能对其资产、负债、权益和经营成果产生重要影响的重大合同；

（二十四）发行文件中约定或企业承诺的其他应当披露事项；

（二十五）其他可能影响其偿债能力或投资者权益的事项。

**五、本期债务融资工具本息兑付信息披露**

企业应当至少于债务融资工具利息支付日或本金兑付日前5个工作日，通过交易商协会认可的网站，披露付息或本金兑付安排情况的公告。

债务融资工具偿付存在较大不确定性的，企业应当及时披露付息或兑付存在较大不确定性的风险提示公告。

债务融资工具未按照约定按期足额支付利息或兑付本金的，企业应在当日披露未按期足额付息或兑付的公告；存续期管理机构应当不晚于次1个工作日披露未按期足

额付息或兑付的公告。

债务融资工具违约处置期间，企业及存续期管理机构应当披露违约处置进展，企业应当披露处置方案主要内容。企业在处置期间支付利息或兑付本金的，应当在 1 个工作日内进行披露。

信息的披露时间不晚于企业在境内外证券交易所、指定媒体或其他场合向市场公开披露的时间。信息披露内容不低于《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》及《银行间债券市场非金融企业债务融资工具存续期信息披露表格体系》要求。

如有关信息披露管理制度发生变化，发行人将依据其变化对于信息披露作出调整。

# 第十一章 持有人会议机制

**一、持有人会议的目的与效力**

（一）【会议目的】持有人会议由本期债务融资工具持有人或其授权代表参加，以维护债务融资工具持有人的共同利益，表达债务融资工具持有人的集体意志为目的。

**（二）【决议效力】除法律法规另有规定外，持有人会议所作出的决议对本期债务融资工具持有人，包括所有参加会议或未参加会议，同意议案、反对议案或放弃投票权，有表决权或无表决权的持有人，以及在相关决议作出后受让债务融资工具的持有人，具有同等效力和约束力。**

持有人会议决议根据法律法规或当事人之间的约定对发行人、提供信用增进服务的机构（以下简称“增进机构”）、受托管理人产生效力。

**二、会议权限与议案**

（一）【会议权限】持有人会议有权围绕本募集说明书、受托管理协议及相关补充协议项下权利义务实现的有关事项进行审议与表决。

（二）【会议议案】持有人会议议案应有明确的待决议事项，遵守法律法规和银行间市场自律规则，尊重社会公德，不得扰乱社会经济秩序、损害社会公共利益及他人合法权益。

下列事项为特别议案：

1.变更本期债务融资工具与本息偿付直接相关的条款，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进安排；

2.新增、变更本募集说明书中的选择权条款、持有人会议机制、同意征集机制、投资人保护条款以及争议解决机制；

3.聘请、解聘、变更受托管理人或变更涉及持有人权利义务的受托管理协议条款；

4.除合并、分立外，向第三方转移本期债务融资工具清偿义务；

5.变更可能会严重影响持有人收取债务融资工具本息的其他约定。

**三、会议召集人与召开情形**

（一）【召集人及职责】（☑存续期管理机构/□受托管理人/□其他_____）为本期债务融资工具持有人会议的召集人。

召集人名称：中国光大银行股份有限公司

法定代表人：吴利军

联系地址：广西南宁市良庆区宋厢路16号太平金融大厦

联系人：莫晴晴

联系电话：0771-5583248

邮政编码：530200

召集人负责组织召开持有人会议，征求与收集债务融资工具持有人对会议审议事项的意见，履行信息披露、文件制作、档案保存等职责。

召集人知悉持有人会议召开情形发生的，应当在实际可行的最短期限内或在本募集说明书约定期限内召集持有人会议；未触发召开情形但召集人认为有必要召集持有人会议的，也可以主动召集。

召集人召集召开持有人会议应当保障持有人提出议案、参加会议、参与表决等自律规则规定或本募集说明书约定的程序权利。

（二）【代位召集】召集人不能履行或者不履行召集职责的，以下主体可以自行召集持有人会议，履行召集人的职责：

1.发行人；

2.增进机构；

3.受托管理人；

4.出现本节第（三）（四）所约定情形的，单独或合计持有10%以上本期债务融资工具余额的持有人；

5.出现本节第（五）所约定情形的，单独或合计持有30%以上本期债务融资工具余额的持有人；

（三）【强制召开情形】在债务融资工具存续期间，出现以下情形之一的，召集人应当召集持有人会议：

1.发行人未按照约定按期[1]足额兑付本期债务融资工具本金或利息；

2.发行人拟解散、申请破产、被责令停产停业、暂扣或者吊销营业执照；

3.发行人、增进机构或受托管理人书面提议召开持有人会议对特别议案进行表决；

4.单独或合计持有30%以上本期债务融资工具余额的持有人书面提议召开；

5.法律、法规及相关自律规则规定的其他应当召开持有人会议的情形。

（四）【提议召开情形】存续期内出现以下情形之一，且有单独或合计持有10%以上本期债务融资工具余额的持有人、受托管理人、发行人或增进机构书面提议的，

[1]债务融资工具或其他债券条款设置了宽限期的，以宽限期届满后未足额兑付为召开条件。

召集人应当召集持有人会议：

1.本期债务融资工具信用增进安排、增进机构偿付能力发生重大不利变化；

2.发行人及合并范围内子公司发行的其他债务融资工具或境内外债券的本金或利息未能按照约定按期足额兑付；

3.发行人及合并范围内子公司拟出售、转让、划转资产或放弃其他财产，将导致发行人净资产减少单次超过上年末经审计净资产的10%；

4.发行人及合并范围内子公司因会计差错更正、会计政策或会计估计的重大自主变更等原因，导致发行人净资产单次减少超过10%；

5.发行人最近一期净资产较上年末经审计净资产减少超过10%；

6.发行人及合并范围内子公司发生可能导致发行人丧失其重要子公司实际控制权的情形；

7.发行人及合并范围内子公司拟无偿划转、购买、出售资产或者通过其他方式进行资产交易，构成重大资产重组的；

8.发行人进行重大债务重组；

9.发行人拟合并、分立、减资，被暂扣或者吊销许可证件。

**发行人披露上述事项的，披露之日起15个工作日内无人提议或提议的投资人未满足10%的比例要求，或前期已就同一事项召集会议且相关事项未发生重大变化的，召集人可以不召集持有人会议。**

**发行人未披露上述事项的，提议人有证据证明相关事项发生的，召集人应当根据提议情况及时召集持有人会议。**

（五）【其他召开情形】存续期内虽未出现本节（三）（四）所列举的强制、提议召开情形，单独或合计持有10%以上本期债务融资工具余额的持有人、受托管理人、发行人或增进机构认为有需要召开持有人会议的，可以向召集人书面提议。

召集人应当自收到书面提议起5个工作日内向提议人书面回复是否同意召集持有人会议。

（六）【提议渠道】持有人、受托管理人、发行人或增进机构认为有需要召开持有人会议的，应当将书面提议发送至召集人联系邮箱或寄送至召集人联络人联系地址或通过“NAFMII综合业务和信息服务平台存续期服务系统”（以下简称“系统”）发送给召集人。

（七）【配合义务】发行人或者增进机构发生本节（三）（四）所约定召开情形的，应当及时披露或告知召集人。

**四、会议召集与召开**

（一）【召开公告】召集人应当至少于持有人会议召开日前10个工作日披露持有人会议召开公告（以下简称“召开公告”）。召开公告应当包括本期债务融资工具基本信息、会议召开背景、会议要素、议事程序、参会表决程序、会务联系方式等内容。

（二）【议案的拟定】召集人应当与发行人、持有人或增进机构等相关方沟通，并拟定议案。提议召开持有人会议的机构应当在书面提议中明确拟审议事项。

召集人应当至少于持有人会议召开日前7个工作日将议案披露或发送持有人。议案内容与发行人、增进机构、受托管理人等机构有关的，应当同时发送至相关机构。持有人及相关机构未查询到或收到议案的，可以向召集人获取。

（三）【补充议案】发行人、增进机构、受托管理人、单独或合计持有10%以上本期债务融资工具余额的持有人可以于会议召开日前5个工作日以书面形式向召集人提出补充议案。

召集人拟适当延长补充议案提交期限的，应当披露公告，但公告和补充议案的时间均不得晚于最终议案概要披露时点。

（四）【议案整理与合并】召集人可以提出补充议案，或在不影响提案人真实意思表示的前提下对议案进行整理合并，形成最终议案，并提交持有人会议审议。

（五）【最终议案发送及披露】最终议案较初始议案有增补或修改的，召集人应当在不晚于会议召开前3个工作日将最终议案发送至持有人及相关机构。

召集人应当在不晚于会议召开前3个工作日披露最终议案概要，说明议案标题与主要内容等信息。召集人已披露完整议案的，视为已披露最终议案概要。

（六）【参会权的确认与核实】持有人会议**债权登记日为持有人会议召开日的前1个工作日。**

除法律、法规及相关自律规则另有规定外，在债权登记日确认债权的债务融资工具持有人有权参加会议。债务融资工具持有人应当于会议召开前提供债权登记日的债券账务资料以证明参会资格。召集人应当对债务融资工具持有人或其授权代表的参会资格进行确认，并登记其名称以及持有份额。**债务融资工具持有人在持有人会议召开前未向召集人证明其参会资格的，不得参加会议和参与表决。**

**持有人可以通过提交参会回执或出席持有人会议的方式参加会议。**

（七）【列席机构】发行人、债务融资工具清偿义务承继方（以下简称“承继方”）、增进机构等相关方应当配合召集人召集持有人会议，并按照召集人的要求列席持有人会议。

受托管理人不是召集人的，应当列席持有人会议，及时了解持有人会议召开情况。

信用评级机构、存续期管理机构、为持有人会议的合法合规性出具法律意见的律师可应召集人邀请列席会议。

（八）【召集程序的缩短】发行人出现公司信用类债券违约以及其他严重影响持有人权益突发情形的，召集人可以在不损害持有人程序参与权的前提下，（☑并提请审议缩短召集程序议案一同参与本次会议表决，缩短召集程序议案经参加会议持有人所持表决权【2/3以上】，且经本期债务融资工具总表决权【超过1/2】通过后），合理缩短持有人会议召集、召开与表决程序。

若发行人未发生上述情形，但召集人拟缩短持有人会议召集程序的，需向本次持有人会议提请审议缩短召集程序的议案，与本次持有人会议的其他议案一同表决。缩短召集程序议案应当经参加会议持有人所持表决权【2/3以上】，且经本期债务融资工具总表决权【超过1/2】通过。

会议程序缩短的，召集人应当提供线上参会的渠道及方式，并且在持有人会议召开前将议案发送至持有人及相关机构、披露最终议案概要。

（九）【会议的取消】召开公告发布后，持有人会议不得随意延期、变更。

出现相关债务融资工具债权债务关系终止，召开事由消除或不可抗力等情形，召集人可以取消本次持有人会议。召集人取消持有人会议的，应当发布会议取消公告，说明取消原因。

**五、会议表决和决议**

（一）【表决权】债务融资工具持有人及其授权代表行使表决权，所持每一债务融资工具最低面额为一表决权。未参会的持有人不参与表决，其所持有的表决权计入总表决权。

（二）【关联方回避】发行人及其重要关联方持有债务融资工具的，应当主动以书面形式向召集人表明关联关系，除债务融资工具由发行人及其重要关联方全额合规持有的情况外，发行人及其重要关联方不享有表决权。重要关联方包括：

1.发行人或承继方控股股东、实际控制人；

2.发行人或承继方合并范围内子公司；

3.本期债务融资工具承继方、增进机构；

4.其他可能影响表决公正性的关联方。

（三）【会议有效性】参加会议持有人持有本期债务融资工具总表决权【超过1/2】，会议方可生效。

（四）【表决要求】持有人会议对列入议程的各项议案分别审议、逐项表决，不得对公告、议案中未列明的事项进行审议和表决。持有人会议的全部议案应当不晚于会议召开首日后的3个工作日内表决结束。

（五）【表决统计】召集人应当根据登记托管机构提供的本期债务融资工具表决截止日持有人名册，核对相关债项持有人当日债券账务信息。表决截止日终无对应债务融资工具面额的表决票视为无效票，无效票不计入议案表决的统计中。

持有人未做表决、投票不规范或投弃权票、未参会的，视为该持有人放弃投票权，其所持有的债务融资工具面额计入议案表决的统计中。

（六）【表决比例】除法律法规另有规定或本募集说明书另有约定外，持有人会议决议应当经参加会议持有人所持表决权【超过1/2】通过；针对特别议案的决议，应当经参加会议持有人所持表决权【2/3以上】，且经本期债务融资工具总表决权【超过1/2】通过。

□因债务融资工具持有人行使回售选择权或者其他法律规定或本募集说明书约定的权利，导致已行权和未行权的持有人对发行人及相关方享有的请求权不同的，具有相同请求权的持有人可以就仅涉及自身在该债务融资工具项下权益的事项进行单独表决。表决比例以享有相同请求权的持有人单独计算。

召集人应在涉及单独表决议案的召开公告中，明确上述表决机制的设置情况。

（七）【决议披露】召集人应当在不晚于持有人会议表决截止日后的2个工作日内披露会议决议公告。会议决议公告应当包括参会持有人所持表决权情况、会议有效性、会议审议情况等内容。

（八）【律师意见】本期债务融资工具持有人会议特别议案（□和其他议案）的表决，应当由律师就会议的召集、召开、表决程序、参加会议人员资格、表决权有效性、议案类型、会议有效性、决议情况等事项的合法合规性出具法律意见，召集人应当在表决截止日后的2个工作日内披露相应法律意见书。

法律意见应当由2名以上律师公正、审慎作出。律师事务所应当在法律意见书中声明自愿接受交易商协会自律管理，遵守交易商协会的相关自律规则。

（九）【决议答复与披露】发行人应当对持有人会议决议进行答复，相关决议涉及增进机构、受托管理人或其他相关机构的，上述机构应当进行答复。

召集人应当在会议表决截止日后的2个工作日内将会议决议提交至发行人及相关机构，并代表债务融资工具持有人及时就有关决议内容与相关机构进行沟通。发行人、相关机构应当自收到会议决议之日后的5个工作日内对持有人会议决议情况进行答

复。

召集人应当不晚于收到相关机构答复的次一工作日内协助相关机构披露。

**六、其他**

（一）【承继方义务】承继方按照本章约定履行发行人相应义务。

（二）【保密义务】召集人、参会机构、其他列席会议的机构对涉及单个债务融资工具持有人的持券情况、投票结果等信息承担保密义务，不得利用参加会议获取的相关信息从事内幕交易、操纵市场、利益输送和证券欺诈等违法违规活动，损害他人合法权益。

（三）【会议记录】召集人应当对持有人会议进行书面记录并留存备查。持有人会议记录由参加会议的召集人代表签名。

（四）【档案保管】召集人应当妥善保管持有人会议的会议公告、会议议案、参会机构与人员名册、表决机构与人员名册、参会证明材料、会议记录、表决文件、会议决议公告、持有人会议决议答复（如有）、法律意见书（如有）、召集人获取的债权登记日日终和会议表决截止日日终债务融资工具持有人名单等会议文件和资料，并至少保管至本期债务融资工具债权债务关系终止之日起5年。

（五）【存续期服务系统】本期债务融资工具持有人会议可以通过系统召集召开。

召集人可以通过系统发送议案、核实参会资格、统计表决结果、召开会议、保管本节第（四）条约定的档案材料等，债务融资工具持有人可以通过系统进行书面提议、参会与表决等，发行人、增进机构、受托管理人等相关机构可以通过系统提出补充议案。

（六）【释义】本章所称“以上”，包括本数，“超过”不包含本数；所称“净资产”，指企业合并范围内净资产；所称“披露”，是指在《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》中规定的信息披露渠道进行披露。

（七）【其他情况】本章关于持有人会议的约定与《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程》要求不符的，或本章内对持有人会议机制约定不明的，按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程》要求执行。

# 第十二章 主动债务管理

在本期债务融资工具存续期内，发行人可能根据市场情况，依据法律法规、规范性文件和协会相关自律管理规定及要求，在充分尊重投资人意愿和保护投资人合法权益的前提下，遵循平等自愿、公平清偿、诚实守信的原则，对本期债务融资工具进行主动债务管理。发行人可能采取的主动债务管理方式包括但不限于置换、同意征集等。

**一、置换**

置换是指非金融企业发行债务融资工具用于以非现金方式交换其他存续债务融资工具（以下统称置换标的）的行为。

企业若将本期债务融资工具作为置换标的实施置换，将向本期债务融资工具的全体持有人发出置换要约，持有人可以其持有的全部或部分置换标的份额参与置换。

参与置换的企业、投资人、主承销商等机构应按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具置换业务指引（试行）》以及交易商协会相关规定实施置换。

**二、同意征集机制**

同意征集是指债务融资工具发行人针对可能影响持有人权利的重要事项，主动征集持有人意见，持有人以递交同意回执的方式形成集体意思表示，表达是否同意发行人提出的同意征集事项的机制。

（一）同意征集事项

在本期债务融资工具存续期内，对于需要取得本期债务融资工具持有人同意后方能实施的以下事项，发行人可以实施同意征集：

1.变更本期债务融资工具与本息偿付直接相关的条款，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进安排；

2.新增、变更发行文件中的选择权条款、持有人会议机制、同意征集机制、投资人保护条款以及争议解决机制；

3.聘请、解聘、变更受托管理人或变更涉及持有人权利义务的受托管理协议条款；

4.除合并、分立外，发行人拟向第三方转移本期债务融资工具清偿义务；

5.变更可能会严重影响持有人收取债务融资工具本息的其他约定。

6.其他按照交易商协会自律管理规定可以实施同意征集的事项。

（二）同意征集程序

1.同意征集公告

发行人实施同意征集，将通过交易商协会认可的渠道披露同意征集公告。同意征集公告内容包括但不限于下列事项：

（1）本期债务融资工具基本信息；

（2）同意征集的实施背景及事项概要；

（3）同意征集的实施程序：包括征集方案的发送日、发送方式，同意征集开放期、截止日（开放期最后一日），同意回执递交方式和其他相关事宜；

（4）征集方案概要：包括方案标题、主要内容等；

（5）发行人指定的同意征集工作人员的姓名及联系方式；

（6）相关中介机构及联系方式（如有）；

（7）一定时间内是否有主动债务管理计划等。

2.同意征集方案

发行人将拟定同意征集方案。同意征集方案应有明确的同意征集事项，遵守法律法规和银行间市场自律规则，尊重社会公德，不得扰乱社会经济秩序、损害社会公共利益及他人合法权益。

发行人存在多个同意征集事项的，将分别制定征集方案。

3.同意征集方案发送

发行人披露同意征集公告后，可以向登记托管机构申请查询债务融资工具持有人名册。持有人名册查询日与征集方案发送日间隔应当不超过3个工作日。

发行人将于征集方案发送日向持有人发送征集方案。

征集方案内容与增进机构、受托管理人等机构有关的，方案应同时发送至相关机构。持有人及相关机构如未收到方案，可向发行人获取。

4.同意征集开放期

同意征集方案发送日（含当日）至持有人递交同意回执截止日（含当日）的期间为同意征集开放期。本期债务融资工具的同意征集开放期最长不超过10个工作日。

5.同意回执递交

持有人以递交同意回执的方式表达是否同意发行人提出的同意征集事项。持有人应当在同意征集截止日前（含当日）将同意征集回执递交发行人。发行人存在多个同意征集事项的，持有人应当分别递交同意回执。

6.同意征集终结

在同意征集截止日前，单独或合计持有超过1/3本期债务融资工具余额的持有人，书面反对发行人采用同意征集机制就本次事项征集持有人意见的，本次同意征集终

结，发行人应披露相关情况。征集事项触发持有人会议召开情形的，持有人会议召集人应根据《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程》规定及本募集说明书的约定，另行召集持有人会议。

（三）同意征集事项的表决

1.持有人所持每一债务融资工具最低面额为一表决权。未提交同意回执的持有人不参与表决，其所持有的表决权计入总表决权。

2.发行人及其重要关联方除非全额合规持有本期债务融资工具，否则不享有表决权。利用、隐瞒关联关系侵害其他人合法利益的，相关方应承担相应法律责任。

3.发行人根据登记托管机构提供的同意征集截止日持有人名册，核对相关债项持有人当日债券账务信息。

同意征集截止日终无对应债务融资工具面额的同意回执视为无效回执，无效回执不计入同意征集表决权统计范围。

持有人未在截止日日终前递交同意回执、同意回执不规范或表明弃权的，视为该持有人弃权，其所持有的债务融资工具面额计入同意征集表决权统计范围。

4.除法律法规另有规定外，同意征集方案经持有本期债务融资工具总表决权【超过1/2】的持有人同意，本次同意征集方可生效。

（四）同意征集结果的披露与见证

1.发行人将在同意征集截止日后的5个工作日内在交易商协会认可的渠道披露同意征集结果公告。

同意征集结果公告应包括但不限于以下内容：参与同意征集的本期债务融资工具持有人所持表决权情况；征集方案概要、同意征集结果及生效情况；同意征集结果的实施安排。

2.发行人将聘请至少2名律师对同意征集的合法合规性进行全程见证，并对征集事项范围、实施程序、参与同意征集的人员资格、征集方案合法合规性、同意回执有效性、同意征集生效情况等事项出具法律意见书。法律意见书应当与同意征集结果公告一同披露。

（五）同意征集的效力

1.除法律法规另有规定外，满足生效条件的同意征集结果对本期债务融资工具持有人，包括所有参与征集或未参与征集，同意、反对征集方案或者弃权，有表决权或者无表决权的持有人，以及在相关同意征集结果生效后受让债务融资工具的持有人，具有同等效力和约束力。

2.除法律法规另有规定或本募集说明书另有约定外，满足生效条件的同意征集结果对本期债务融资工具的发行人和持有人具有约束力。

3.满足生效条件的同意征集结果，对增进机构、受托管理人等第三方机构，根据法律法规规定或当事人之间的约定产生效力。

（六）同意征集机制与持有人会议机制的衔接

1.征集事项触发持有人会议召开情形的，发行人主动实施同意征集后，持有人会议召集人可以暂缓召集持有人会议。

2.发行人实施同意征集形成征集结果后，包括发行人与持有人形成一致意见或未形成一致意见，持有人会议召集人针对相同事项可以不再召集持有人会议。

（七）其他

本募集说明书关于同意征集机制的约定与《银行间债券市场非金融企业债务融资工具同意征集操作指引》要求不符的，或本募集说明书关于同意征集机制未作约定或约定不明的，按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具同意征集操作指引》要求执行。

# 第十三章 违约、风险情形及处置

## 一、违约事件

（一）以下事件构成本期债务融资工具项下的违约事件：

1.在本募集说明书约定的本金到期日、付息日、回售行权日等本息应付日，发行人未能足额偿付约定本金或利息；

1.1【宽限期条款】：

发行人在上述情形发生之后有【5】个工作日的宽限期。宽限期内应以当期应付未付的本金和利息为计息基数、按照票面利率上浮【1】BP计算利息。

发行人发生前款情形，应不晚于本息应付日的次1个工作日披露企业关于在宽限期支付本金或兑付利息的安排性公告，说明债项基本情况、未能按期支付的原因、宽限期条款及计息情况、宽限期内偿付安排等内容。

发行人在宽限期内足额偿付了全部应付本金和利息（包括宽限期内产生的利息），则不构成本期债务融资工具项下的违约事件，发行人应不晚于足额偿还的次1个工作日披露企业关于在宽限期内完成资金偿付的公告，说明债项基本情况及支付完成情况等。

若发行人在宽限期届满日仍未足额支付利息或兑付本金的，则构成本期债务融资工具项下的违约事件，发行人应于当日向市场披露企业关于未按约定在宽限期内支付利息或兑付本金的公告，说明债项基本情况、未能在宽限期内支付的原因及相关工作安排。

2.因发行人触发本募集说明书中第十四章“投资人保护条款”及其他条款的约定（如有）或经法院裁判、仲裁机构仲裁导致本期债务融资工具提前到期，或发行人与持有人另行合法有效约定的本息应付日届满，而发行人未能按期足额偿付本金或利息；

3.在本期债务融资工具获得全部偿付或发生其他使得债权债务关系终止的情形前，法院受理关于发行人的破产申请；

4.本期债务融资工具获得全部偿付或发生其他使得债权债务关系终止的情形前，发行人为解散而成立清算组或法院受理清算申请并指定清算组，或因其他原因导致法人主体资格不存在。

## 二、违约责任

（一）【持有人有权启动追索】如果发行人发生前款所述违约事件的，发行人应

当依法承担违约责任；持有人有权按照法律法规及本募集说明书约定向发行人追偿本金、利息以及违约金，或者按照受托管理协议约定授权受托管理人代为追索。

（二）【违约金】发行人发生上述违约事件，除继续支付利息之外(按照前一计息期利率，至实际给付之日止)，还须向债务融资工具持有人支付违约金，法律另有规定除外。违约金自违约之日起（约定了宽限期的，自宽限期届满之日起）到实际给付之日止，按照应付未付本息乘以日利率【0.21】‰计算。

**三、发行人义务**

发行人应按照募集说明书等协议约定以及协会自律管理规定进行信息披露，真实、准确、完整、及时、公平地披露信息；按照约定和承诺落实投资人保护措施、持有人会议决议等；配合中介机构开展持有人会议召集召开、跟踪监测等违约及风险处置工作。发行人应按照约定及时筹备偿付资金，并划付至登记托管机构指定账户。

**四、发行人应急预案**

发行人预计出现偿付风险或“违约事件”时应及时建立工作组，制定、完善违约及风险处置应急预案，并开展相关工作。

本募集说明书所称“偿付风险”是指，发行人按本募集说明书等与持有人之间的约定以及法定要求按期足额偿付债务融资工具本金、利息存在重大不确定性的情况。

应急预案包括但不限于以下内容：工作组的组织架构与职责分工、内外部协调机制与联系人、信息披露与持有人会议等工作安排、付息兑付情况及偿付资金安排、拟采取的违约及风险处置措施、增信措施的落实计划（如有）、舆情监测与管理。

**五、风险及违约处置基本原则**

发行人出现偿付风险及发生违约事件后，应按照法律法规、公司信用类债券违约处置相关规定以及协会相关自律管理要求，遵循平等自愿、公平清偿、诚实守信等原则，稳妥开展风险及违约处置相关工作，本募集说明书有约定从约定。

**六、处置措施**

发行人出现偿付风险或发生违约事件后，可与持有人协商采取下列处置措施：

（一）【重组并变更登记要素】发行人与持有人或有合法授权的受托管理人协商拟变更本募集说明书中与本息偿付直接相关的条款，包括本金或利息的金额、计算方式、支付时间、信用增进协议及安排的，并变更相应登记要素的，应按照以下流程执行：

1.将重组方案作为特别议案提交持有人会议，按照特别议案相关程序表决。议案应明确重组后债务融资工具基本偿付条款调整的具体情况。

2.重组方案表决生效后，发行人应及时向中国外汇交易中心和银行间市场清算所股份有限公司提交变更申请材料。

3.发行人应在登记变更完成后的2个工作日内披露变更结果。

（二）【重组并以其他方式偿付】发行人与持有人协商以其他方式履行还本付息义务的，应确保当期债务融资工具全体持有人知晓，保障其享有同等选择的权利。如涉及注销全部或部分当期债务融资工具的，应按照下列流程进行：

1.发行人应将注销方案提交持有人会议审议，议案应明确注销条件、时间流程等内容，议案应当经参加会议持有人所持表决权【超过1/2】通过；

2.注销方案表决生效后，发行人应当与愿意注销的持有人签订注销协议；注销协议应明确注销流程和时间安排；不愿意注销的持有人，所持债务融资工具可继续存续；

3.发行人应在与接受方案的相关持有人签署协议后的2个工作日内，披露协议主要内容；

4.发行人应在协议签署完成后，及时向银行间市场清算所股份有限公司申请注销协议约定的相关债务融资工具份额；

5.发行人应在注销完成后的2个工作日内披露结果。

**七、不可抗力**

不可抗力是指本期债务融资工具计划公布后，由于当事人不能预见、不能避免并不能克服的情况，致使本期债务融资工具相关责任人不能履约的情况。

（一）不可抗力包括但不限于以下情况

1.自然力量引起的事故如水灾、火灾、地震、海啸等；

2.国际、国内金融市场风险事故的发生；

3.交易系统或交易场所无法正常工作；

4.社会异常事故如战争、罢工、恐怖袭击等。

（二）不可抗力事件的应对措施

1.不可抗力发生时，发行人或主承销商、联席主承销商应及时通知投资者及本期债务融资工具相关各方，并尽最大努力保护本期债务融资工具投资者的合法权益。

2.发行人或主承销商、联席主承销商应召集本期债务融资工具持有人会议磋商，决定是否终止本期债务融资工具或根据不可抗力事件对本期债务融资工具的影响免除或延迟相关义务的履行。

**八、争议解决机制**

1.任何因募集说明书产生或者与本募集说明书有关的争议，由各方协商解决。协

商不成的，由发行人住所地法院管辖。

2.各方也可以申请金融市场机构投资者纠纷调解中心就本募集说明书相关的争议进行调解。

**九、弃权**

任何一方当事人未能行使或延迟行使本文约定的任何权利，或宣布对方违约仅适用某一特定情势，不能视作弃权，也不能视为继续对权利的放弃，致使无法对今后违约方的违约行为行使权利。任何一方当事人未行使任何权利，也不会构成对对方当事人的弃权。

# 第十四章 发行有关机构

## 一、发行人

名称：柳州钢铁股份有限公司

注册地址：广西柳州市北雀路 117 号

法定代表人：卢春宁

联系人：李颖

电话：0772-2595971

传真：0772-2595971

邮政编码：545002

网址：http://www.liusteel.com/

## 二、牵头主承销商及簿记管理人

名称：中国光大银行股份有限公司

注册地址：北京西城区太平桥大街 25 号中国光大中心

法定代表人：吴利军

联系人：莫晴晴

电话：0771-5583248

传真：010-63639384

邮编：100033

## 三、发行人法律顾问

名称：广西景耀律师事务所

注册地址：广西柳州市飞鹅路 264 号柳铁文化宫二楼

负责人：钟柳才

联系人：钟柳才、李松

电话：0772-3626854

传真：0772-3615060

邮编：545007

**四、存续期管理机构**

名称：中国光大银行股份有限公司

注册地址：北京西城区太平桥大街25号中国光大中心

法定代表人：吴利军

联系人：莫晴晴

电话：0771-5583248

传真：010-63639384

邮编：100033

**五、审计机构**

名称：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

注册地址：北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域

执行事务合伙人：邱靖之

联系人：李明

电话：0771-8028830

传真：0771-8028830

邮政编码：100037

**六、信用增进机构**

名称：广西柳州钢铁集团有限公司

注册地址：广西壮族自治区柳州市北雀路117号

法定代表人：李斌

联系人：黄桂

电话：0772-2596585

传真：0772-2596710

**七、托管人**

托管人：银行间市场清算所股份有限公司

地址：上海市黄浦区北京东路2号

法定代表人：谢众

联系人：发行岗

电话：021-63326662

传真：021-63326661

**八、技术支持机构**

技术支持机构：北京金融资产交易所有限公司

地址：北京市西城区金融大街乙 17 号

法定代表人：郭欠

联系人：发行部

电话：010-57896722、010-57896516

传真：010-57896726

邮政编码：100032

**九、发行人同中介机构的股权关系及其他重大利害关系**

发行人与上述发行人有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人之间不存在直接的或间接的股权关系或其他重大利害关系。

# 第十五章 备查文件

## 一、备查文件

（一）中国银行间市场交易商协会《注册通知书》（中市协注〔2024〕MTN【***】号）；

（二）柳州钢铁股份有限公司有权机构决议；

（三）柳州钢铁股份有限公司 2024 年度第一期中期票据募集说明书；

（四）柳州钢铁股份有限公司 2021 年至 2023 年审计报告和未经审计的 2024 年一季度财务报表；

（五）柳州钢铁股份有限公司 2024 年度第一期中期票据法律意见书；

（六）广西柳州钢铁集团有限公司有权机构决议；

（七）广西柳州钢铁集团有限公司 2021 年至 2023 年审计报告和未经审计的 2024 年一季度财务报表；

（八）广西柳州钢铁集团有限公司主体信用评级及跟踪评级安排；

（九）广西柳州钢铁集团有限公司关于柳州钢铁股份有限公司 2024 年度第一期中期票据信用增进函。

## 二、查询地址

### （一）发行人

名称：柳州钢铁股份有限公司

注册地址：广西柳州市北雀路 117 号

法定代表人：卢春宁

联系人：李颖

电话：0772-2595971

传真：0772-2595971

邮政编码：545002

### （二）主承销商

名称：中国光大银行股份有限公司

注册地址：北京西城区太平桥大街 25 号中国光大中心

法定代表人：吴利军

联系人：莫晴晴

电话：0771-5583248

传真：010-63639384

邮编：100033

**（三）网站**

投资人可以在本期债务融资工具存续期限内到下列互联网网址查阅《柳州钢铁股份有限公司 2024 年度第一期中期票据募集说明书》等发行文件：

中国货币网（https://www.chinamoney.com.cn）

上海清算所网站（www.shclearing.com）

如对本募集说明书或上述文件有任何疑问的，可以咨询本公司或主承销商。本公司及主承销商联系方式见十四章。

# 附录 有关财务指标的计算公式

| 指标名称 | 计算公式 |
| --- | --- |
| 主营业务毛利率 | （1－主营业务成本/主营业务收入净额）×100% |
| 营业净利率 | 净利润/营业收入 |
| 总资产报酬率 | (利润总额+列入财务费用的利息支出)/[(期初资产总计+期末资产总计)/2]×100% |
| 净资产收益率 | 净利润/[(期初所有者权益合计+期末所有者权益合计)/2]×100% |
| 应收账款周转率 | 营业收入/年初年末平均应收账款金额 |
| 应收账款周转天数 | 360/应收账款周转率 |
| 存货周转率 | 营业成本/年初年末平均存货金额 |
| 存货周转天数 | 360/存货周转率 |
| 总资产周转率 | 营业收入/年初年末平均总资产 |
| 流动比率 | 流动资产/流动负债 |
| 速动比率 | （流动资产－存货）/流动负债 |
| 资产负债率 | 负债总额/资产总额 |
| **EBIT** | 息、税前利润（利润总额＋利息支出） |
| **EBIT** 利息保障倍数 | EBIT/利息支出 |

（本页以下无正文）

（此页无正文，为《柳州钢铁股份有限公司2024年度第一期中期票据募集说明书》盖章页）

柳州钢铁股份有限公司

（公章）

2024年9月5日