

邢台钢铁有限责任公司

公司债券年度报告

(2018 年)

二〇一九年四月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

重大风险提示

邢台钢铁有限公司债券 2018 年年度报告

投资者在评价和购买公司债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生利益重大不利影响的风险因素。

一、截至 2016 年末、2017 年末和 2018 年末，本公司合并报表流动资产占总资产的比重分别为 28.94%、30.62%和 31.37%，流动比率分别为 0.67、0.71 和 0.80，速动比率分别为 0.26、0.30 和 0.34，资产负债率分别为 74.35%、71.98%和 68.03%，本公司流动比率、速动比率和资产负债率逐年优化、改善。

二、截至 2018 年末，公司受限资产总额为 32.28 亿元，占总资产的比重为 30.72%，占净资产的比重为 96.10%。涉及货币资金、土地使用权、机器设备及房屋建筑物等，使公司对该部分资产的权属面临一定的不确定性，给公司的正常经营带来一定的潜在风险。

三、2015 年 6 月，河北建投之境外子公司燕邢金线与 DCL、中国特钢线材集团有限公司签订了《股权转让框架协议》，拟收购 DCL 及其实际持有人所间接持有的发行人不低于 42%的股权以达到控股权。并于 2015 年 7 月获得河北省国资委批复同意。

为促进邢钢深化转型升级，提高邢钢核心竞争力，2016 年 2 月，邢钢与中国钢研科技集团有限公司（以下简称“中国钢研”）签署了战略合作框架协议，双方开展全面的技术合作。2016 年 4 月，河北省国资委、邢台市委、邢台市政府、中国钢研、河北建投和邢钢召开专题会议，正式推动中国钢研对邢钢股权的收购工作，原河北建投对邢钢的股权收购计划将有所调整，河北建投同意通过适当方式与中国钢研形成一致行动人，支持中国钢研形成对邢钢的实际控制。2017 年 3 月中国钢研委派项目小组及相关中介机构进厂，讨论重组之后邢钢未来经营、技改合作项目进度、公司资产和人员情况及可争取的政策等事宜。截至本年度报告出具日，上述股权收购项目暂无进一步进展，DCL 公司、BNIL 公司和燕邢金线仍分别间接持有本公司 48%、26%和 26%的股权。本公司主营业务仍保持正常经营。

截止 2018 年末，公司面临的重大风险与《邢台钢铁有限责任公司公司债券 2018 年半年度报告》中“重大风险提示”章节披露的风险相比没有发生重大变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	9
六、 中介机构情况	10
第二节 公司债券事项	10
一、 债券基本信息	10
二、 募集资金使用情况	11
三、 报告期内资信评级情况	13
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	13
五、 偿债计划	14
六、 专项偿债账户设置情况	14
七、 报告期内持有人会议召开情况	15
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	15
第三节 业务经营和公司治理情况	16
一、 公司业务和经营情况	16
二、 投资状况	19
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	19
四、 公司治理情况	19
五、 非经营性往来占款或资金拆借	20
第四节 财务情况	21
一、 财务报告审计情况	21
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	21
三、 合并报表范围调整	21
四、 主要会计数据和财务指标	21
五、 资产情况	22
六、 负债情况	23
七、 利润及其他损益来源情况	25
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	25
九、 对外担保情况	25
第五节 重大事项	25
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	25
二、 关于破产相关事项	25
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项	26
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	26
五、 其他重大事项的信息披露情况	26
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	27
一、 发行人为可交换债券发行人	27
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	27
三、 发行人为绿色公司债券发行人	27
四、 发行人为可续期公司债券发行人	27
五、 其他特定品种债券事项	27
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	28
第八节 备查文件目录	29

财务报表.....	31
附件一： 发行人财务报表	31
担保人财务报表	43

释义

本公司、公司、发行人、邢钢	指	邢台钢铁有限责任公司
15 邢钢债、16 邢钢 01	指	邢台钢铁有限责任公司 2015 年公司债券（第一期）、邢台钢铁有限责任公司 2016 年公司债券（第一期）
本报告、年度报告	指	邢台钢铁有限责任公司公司债券 2018 年年度报告
主承销商/簿记管理人/债券受托管理人/受托管理人/中国银河证券	指	中国银河证券股份有限公司
资信评级机构/大公国际/大公	指	大公国际资信评估有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
河北省政府	指	河北省人民政府
河北省国资委	指	河北省人民政府国有资产监督管理委员会
河北建投/河北省建投	指	河北建设投资集团有限责任公司
董事	指	本公司董事
董事会	指	本公司董事会
监事	指	本公司监事
监事会	指	本公司监事会
中国	指	中华人民共和国，就本年度报告而言，不包括香港、澳门特别行政区及台湾地区
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	邢台钢铁有限责任公司公司章程
法定节假日	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）
报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
元	指	如无特别说明，指人民币元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	邢台钢铁有限责任公司
中文简称	邢台钢铁
外文名称（如有）	XINGTAIIRON&STEELCORP.,LTD.
外文缩写（如有）	-
法定代表人	魏振华
注册地址	河北省邢台市钢铁南路 262 号
办公地址	河北省邢台市钢铁南路 262 号
办公地址的邮政编码	054027
公司网址	http://www.xtsteel.com/
电子信箱	office@xtsteel.com

二、信息披露事务负责人

姓名	侯月华
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	总经理
联系地址	邢台市钢铁南路 262 号
电话	0319-2049888
传真	0319-2624517
电子信箱	xgcw2044019@163.com houyh@xtsteel.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn/
年度报告备置地	邢台钢铁有限责任公司财务部

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

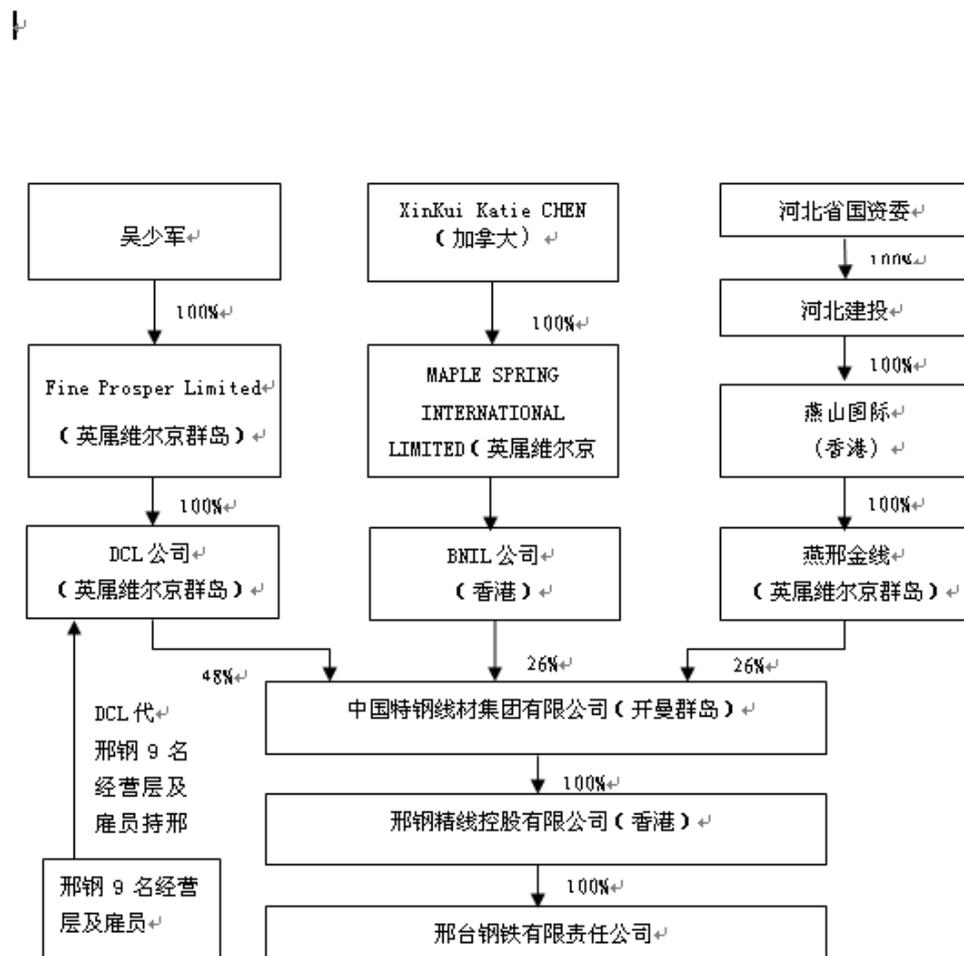
报告期末控股股东名称：邢钢精线控股有限公司

报告期末实际控制人名称：无实际控制人

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

有控股股东或实际控制人 无控股股东或实际控制人

截至 2018 年末邢台钢铁股权结构图



(一) 报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

(二) 报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

√发生变更 □未发生变更

报告期内，本公司董事、监事和高级管理人员变更情况如下：

2018年5月14日，经公司股东邢钢精线控股有限公司委任魏雷迪出任公司董事，袁世臻不再担任公司董事；2018年6月30日，经公司股东邢钢精线控股有限公司委任左硕文出任公司董事，王郢不再担任公司董事。

2018年7月27日，根据公司股东“邢钢精线控股有限公司”委派，公司第五届董事会11名成员为秦刚、王学饶、卢纓、魏振华、刘宏伟、乔国军、左硕文、胡黎宁、侯月华、戴鹤祥、魏雷迪，第五届公司监事会监事为吴贵杰、朱杰涛、梁锋，上述董事、监事任职有效期至2021年7月止。公司2018年7月27日董事会选举魏振华为公司董事长，秦刚为公司副董事长，并任命侯月华为公司总经理。

袁世臻先生，1946年2月出生，河北省张北市人，大学学历。1970年8月-1982年12月任邢台钢铁轧钢厂技术员、工段长、技术科科长，1982年12月-1993年8月任邢台钢铁轧钢厂副厂长、厂长兼书记，1993年8月-1994年4月任邢台钢铁供销主任，1994年6月-1996年10月任邢台钢铁副总经理，1996年10月-2012年4月任邢台钢铁总经理、董事长，2012年4月-2015年4月任邢台钢铁董事长，2015年4月至2018年5月任邢台钢铁董事。

王郢先生，1979年6月出生，湖北省潜江市人，博士学历。2001年7月-2003年7月在武汉钢铁集团公司第一炼钢厂工作，2003年7月至2009年1月在北京科技大学冶金工程专业攻读博士学位，2009年2月-2010年2月任邢台钢铁技术中心副主任，2010年2月-2011年11月任邢台钢铁不锈钢厂厂长，2011年11月-2013年10月任邢台钢铁炼钢厂厂长，2013年10月-2016年10月任邢台钢铁总经理，2018年2月辞去邢台钢铁总经理职务。

魏雷迪先生，1986年8月出生，河北省沙河市人，大学学历。2010年-2013年任天津皇嘉贵金属有限公司经营有限公司副总经理，2013年任邢台瑞迪贸易有限责任公司董事长，2014年任邢钢精线控股有限公司董事，2018年5月至今任邢台钢铁总经理助理、董事。

魏振华先生，1962年3月出生，河北省沙河市人，中共党员，北京大学后EMBA毕业。1986年1月-1987年12月任河北省沙河市綦村镇选矿厂科长，1988年1月-1989年12月任綦村镇铁矿矿长，1990年1月至1994年12月任綦村镇选矿厂厂长，1995年1月至2015年任河北泰华实业集团有限公司总经理，2015年2月至2018年7月任邢台钢铁副董事长，2018年7月至今任邢台钢铁董事长，法人代表。

侯月华先生，1965年1月出生，河北省威县人，中共党员，大学学历，正高级工程师。1987年8月-2006年2月任邢钢轧钢厂技术员、科长、厂长助理、副厂长、厂长，2006年2月-2010年2月任邢钢总经理助理、技术中心常务副主任兼党总支书记，2010年2月-2012年6月任邢钢总经理助理、安全生产部主任，2012年6月-2012年12月任邢钢总经理助理、生产部主任，2012年12月至2016年10月任邢台钢铁副总经理，2016年10月至2018年7月任邢台钢铁董事长兼总经理，2018年7月至今任邢台钢铁总经理。

左硕文先生，1968年12月出生，河北省唐山市人，大学学历。1988年8月-1997年5月任丰润冶金公司财务工作，1997年7月-2002年6月任唐山乐丰钢铁公司（现唐山德龙）财务负责人，2002年7月-2009年11月任德龙钢铁上市项目工作组、财务负责人，2009年12月-2011年6月任德龙钢铁总经理，2011年7月-2017年6月德龙集团副总裁，2017年7月-2018年4月任德龙集团副总裁兼德邦集团总经理，2018年5月至今任邢台钢铁副总经理、公司董事。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	河北省石家庄市裕华西路 42 号金立方大厦 16 楼
签字会计师姓名	李宗芳、李文肖

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136132、136707
债券简称	15 邢钢债、16 邢钢 01
名称	中国银河证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街 35 号 2-6 层
联系人	侯强
联系电话	010-83574559

（三）资信评级机构

债券代码	136132、136707
债券简称	15 邢钢债、16 邢钢 01
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 29 层 2901

（四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元币种：人民币

1、债券代码	136132
2、债券简称	15 邢钢债
3、债券名称	邢台钢铁有限责任公司 2015 年公司债券（第一期）
4、发行日	2015 年 12 月 31 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	-
7、到期日	2020 年 12 月 31 日
8、债券余额	3.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.30
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	合格投资者
13、报告期内付息兑付情况	报告期内按时付息兑付

14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	报告期内不涉及

单位：亿元币种：人民币

1、债券代码	136707
2、债券简称	16 邢钢 01
3、债券名称	邢台钢铁有限责任公司 2016 年公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 9 月 19 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 9 月 19 日
7、到期日	2021 年 9 月 19 日
8、债券余额	7.00
9、截至报告期末的利率（%）	7.00
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	合格投资者
13、报告期内付息兑付情况	报告期内按时付息兑付
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	报告期内不涉及

二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：136132

债券简称	15 邢钢债
募集资金专项账户运作情况	15 邢钢债未设立募集资金专项账户，通过公司基本户存储和使用，基本户账号为 0406000309221029201。目前，我公司已在该基本户下设立子账户，由子账户承担 15 邢钢债专项偿债账户职能
募集资金总额	3.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况	15 邢钢债募集资金已于 2016 年使用完毕。本公司按

及履行的程序	照《邢台钢铁有限责任公司公司债券募集资金使用管理办法》和《邢台钢铁有限责任公司2015年公司债券（第一期）账户监管协议》规定的程序使用募集资金，确保募集资金的使用情况余募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

1、募集资金使用具体情况

在扣除承销费用0.03亿元后，“15邢钢债”募集资金净额全部用于偿还有息债务。15邢钢债募集资金在扣除承销费用后的使用明细情况如下：

金额单位：万元

借款人	贷款银行	还款日期	偿还本金	偿还利息	小计
邢台钢铁 有限责任 公司	中国建设银行股份有限公司邢台新兴东大街支行	2016.01.13	5,700.00	20.83	5,720.83
	河北建投小额贷款股份有限公司	2016.01.08	5,000.00	18.47	5,018.47
	中国银行股份有限公司邢台分行	2016.01.11	3,600.00		3,600.00
		2016.01.11	4,500.00	16.17	4,516.17
		2016.01.18	4,500.00	21.56	4,521.56
		2016.01.18	6,000.00	28.75	6,028.75
		2016.01.19	294.22		294.22
合计	-	-	29,594.22	105.78	29,700.00

上述还款明细情况与15邢钢债募集说明书披露的发行人初步拟定的还款计划明细情况不一致，主要系我公司根据15邢钢债募集说明书“公司将本着有利于优化公司债务结构、尽可能节省公司财务费用的原则灵活安排偿还公司有息债务”的约定灵活安排偿还公司有息债务所致。

单位：亿元币种：人民币

债券代码：136707

债券简称	16邢钢01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	7.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	16邢钢01募集资金在2016年已使用完毕。本公司严格按照《邢台钢铁有限责任公司公司债券募集资金使用管理办法》和《邢台钢铁有限责任公司2016年公司债券（第一期）账户监管协议》规定的程序使用募集资金，确保募集资金的使用情况余募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。 在扣除发行费用0.07亿元后，公司使用募集资金0.48亿元用于偿还有息债务，6.45亿元用于补充营运资金。

募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新跟踪评级情况

适用 不适用

债券代码	136132、136707
债券简称	15 邢钢债、16 邢钢 01
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018年6月26日
评级结果披露地点	www.dagongcredit.com
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	良好的偿债环境，市场竞争力很强，偿债能力很强
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变

（二）主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：136132、136707

债券简称	15 邢钢债、16 邢钢 01
偿债计划概述	<p>一、偿债资金来源 1、本期债券偿债资金将主要来源于发行人日常经营所产生的现金流 2016 年度、2017 年度和 2018 年度，发行人营业收入分别为 72.05 亿元、104.85 亿元和 75.65 亿元，归属于母公司所有者的净利润分别为 1.05 亿元、3.24 亿元和 3.00 亿元，经营活动产生的现金流量净额分别为 5.85 亿元、6.19 亿元和 3.15 亿元。2、银行授信额度充足发行人经营情况和财务状况良好，与国内多家大型金融机构建立了长期、稳固的合作关系，具有较强的融资能力。截至 2018 年末，发行人获得主要贷款银行的授信额度为 35.5 亿元，其中未使用授信额度为 9.78 亿元。如果由于意外情况发行人不能及时从预期的还款来源获得足够资金，发行人可以凭借自身良好的资信状况以及与金融机构良好的合作关系，通过间接融资筹措本期债券还本付息所需资金。二、偿债应急保障预案发行人长期保持稳健的财务政策，注重对资产流动性的管理。截至 2018 年末，发行人流动资产余额为 32.96 亿元，其中货币资金、存货、应收账款和应收票据分别为 10.66 亿元、18.93 亿元、2.16 亿元和 0.16 亿元。若出现公司现金不能按期足额偿付本期债券本息时，可以通过加强其他应收账款回收、抵押或处置部分存货以及将其他流动资产变现等方法来获得必要的偿债支持。</p>
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：136132、136707

债券简称	15 邢钢债、16 邢钢 01
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	<p>15 邢钢债披露的专项偿债账户开户行为中国工商银行股份有限公司邢台冶金支行，账户账号为 0406000309221029201。该账户为公司基本账户，我公司在该账户下设立子账户作为 15 邢钢债专项偿债账户，子账户序号 000000002。我公司已通过该专项偿债账户按期足额偿付 15 邢钢债到期应付利息。16 邢钢 01 专项偿债账户开户</p>

	行为中国建设银行股份有限公司邢台新兴东大街支行，账户账号为 13050165550800000192。报告期内，16 邢钢 01 无到期应偿付的本息，该账户运行情况与 16 邢钢 01 募集说明书的相关承诺一致。
--	--

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	136132、136707
债券简称	15 邢钢债、16 邢钢 01
债券受托管理人名称	中国银河证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期间，债券受托管理人中国银河证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用状况、公司债券本息偿付情况等进行持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定的义务，积极行使了债券受托管理人的职责，维护债券持有人的合法权益。受托管理人将定期和不定期出具债券受托管理事务报告，受托管理报告详见证监会指定的信息披露网站。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	1、债券受托管理人将代表债券持有人，依照相关法律法规、部门规章的规定、《债券受托管理协议》的约定及债券持有人会议的授权行使权利和履行义务，维护债券持有人的最大利益和合法权益，不得与债券持有人存在利益冲突，但债券受托管理人在其正常业务经营过程中与债券持有人之间可能发生、存在的利益冲突除外。如债券受托管理人从事下列与发行人相关的业务，应将负责《债券受托管理协议》项下受托管理事务的部门和负责下列业务的部门及其人员进行隔离：（1）自营买卖发行人发行的证券；（2）为发行人提供证券投资咨询以及财务顾问服务；（3）为发行人提供收购兼并服务；（4）证券的代理买卖；（5）开展与发行人相关的股权投资；（6）为发行人提供资产管理服务；（7）为发行人提供其他经中国证监会许可但与债券持有人存在利益冲突的业务服务。2、债券受托管理人不得为本期债券提供担保，且债券受托管理人承诺，其与发行人发生的任何交易或者其对发行人采取的任何行为均不会损害债券持有人的权益。3、债券受托管理人如违反《债券受托管理协议》下的利益冲突防范机制应承担《债券受托管理协议》下相应的违约责任。
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是，披露地址为： http://www.sse.com.cn/

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

公司主要从事特钢线材及其下游延伸产品汽车冷成型件、焊网的研发、生产和销售业务。公司特钢产品相比于普钢产品加入了铬、锰、硼、镍、钛、钒、硫等多种元素，采用了特殊的工艺和技术，使得产品拥有不同特性，主导产品有：冷镦钢、帘线钢、弹簧钢、轴承钢、齿轮钢、预应力钢丝及钢绞线用钢、纯铁、手工具用钢、焊接用钢、耐候钢结构连接件、易切削钢和不锈钢等，产品广泛应用于汽车、高铁、装备制造、桥梁、新能源、电子、军工、海洋、航空航天等重要国民经济领域。公司特钢线材产品多样化程度较高，具备生产 586 个钢种，3239 个型号产品的生产能力，实现了碳钢和不锈钢领域覆盖，从超低碳钢到高碳钢的全品种覆盖，从直径 5.5mm 到 42mm 全规格覆盖，可充分满足客户差异化需求。特钢线材是公司收入和利润的主要来源，其贡献度达 80%以上；其中冷镦钢、纯铁、弹簧钢、400 系不锈钢产品在同行业中市场占有率较高。依托于公司高端特钢母材优势发展的延伸产品包括精制线材、汽车冷成型件等，虽然占比较小，但均属于所在行业的龙头企业，利润水平较高，发展势头较好。

公司作为国内高端线材专业制造的特钢企业，一直专注于特钢线材的产品转型升级，坚持走专业化、精品化、差异化战略，形成了多品种、小批量、多批次的特钢经营特色，实现了柔性化、定制化生产制造和商业服务模式，在特钢线材行业中占据了重要地位，并且实行了严格的质量控制体系以监督企业的生产过程和最终产品。产品特色突出，凭借优异的产品质量和良好的服务信誉，邢钢荣获“高新技术企业”、“全国质量奖”、“国家级知识产权优势企业”、“中国最佳自主创新企业”、“同行业最具影响力品牌”等荣誉，“三人牌”系列产品被评为“同行业最具影响力品牌”，“三人牌”商标被认定为河北省著名商标。本公司定位是做“国内第一、替代进口”，截至目前，邢钢已有二十多种产品实现替代进口，近三年连续获得河北省工信厅钢铁产品替代进口一等奖。

（二） 经营情况分析

1.各主营业务板块收入成本情况

单位：亿元币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
1、特钢产品业务	62.31	53.78	13.69	82.37	76.72	66.91	12.79	73.17
2、精制线材业务	2.92	2.24	23.29	3.86	3.33	2.50	24.92	3.18
3.焊网业务	3.11	2.69	13.50	4.11	2.39	2.03	15.06	2.28
4.汽车冷成型零部件业务	-	-	-	-	1.02	0.65	36.27	0.97
5、切割丝业务	0.03	0.03	0.00	0.04	0.11	0.18	-63.64	0.10
6、其他	7.28	6.68	8.24	9.62	21.28	21.24	0.19	20.30
合计	75.65	65.42	13.52	-	104.85	93.51	10.82	-

2.各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
1.特钢产品业务	62.31	53.78	13.69	-18.78	-19.62	7.04
冷锻钢	38.91	33.88	12.93	-16.27	-16.08	-1.52
帘线钢	0.86	0.76	11.63	-64.32	-61.81	-33.28
预应力钢	0.56	0.49	12.50	-30.00	-26.87	-23.08
轴承钢	2.87	2.36	17.77	12.55	14.01	-5.60
弹簧钢	2.48	1.90	23.39	-6.06	-5.00	-3.53
不锈钢线材	4.44	3.71	16.44	6.22	6.00	1.07
工业纯铁	1.88	1.54	18.09	12.57	14.93	-8.48
其他特钢产品	10.31	9.14	11.35	-35.56	-38.94	76.28
2.精制线材	2.92	2.24	23.29	-12.31	-10.40	-6.57
3.焊网产品	3.11	2.69	13.50	30.13	32.51	-10.34
4.汽车冷成型件	-	-	-	-100.00	-100.00	-100.00
5.切割丝业务	0.03	0.03	0.00	-72.73	-83.33	-100.00
6.其他	7.28	6.68	8.24	-65.79	-68.55	4,236.84
合计	75.65	65.42	13.52	-27.85	-30.04	24.95

不适用的理由：无

3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的原因。

1、公司优化产品结构，由于帘线钢毛利率下降较大，本期减少了帘线钢的投放量，所以帘线钢营业收入和营业成本降低。

2、2018年受环保限产影响，预应力钢及其他特钢产品产销量减少，导致营业收入、营业成本的减少；2019年一季度，公司特钢产品产量同比增加49%，已基本恢复正常。

3、切割丝业务是邢台钢铁线材精制有限责任公司的主要业务，2018年2月底公司转让邢台钢铁线材精线有限责任公司股权，因此本期切割丝业务较上年比变动较大。

4、焊网产品销量同比增加，营业收入、营业成本分别上升30%、33%。

5、2017年7月份公司转让了北京新光凯乐汽车冷成型件股份有限公司22.15%的股权，公司不再控股，核算由成本法改为权益法，自2017年8月份起北京新光凯乐汽车冷成型件股份有限公司不纳入合并范围，所以2018年未列示汽车冷成型件收入。2018年北京新光凯乐汽车冷成型件股份有限公司营业收入22024万元、利润总额2011万元。

6、其他业务收入、成本同比降低 65.79%、68.55%，主要原因是子公司邢台钢铁线材精制有限责任公司 2017 年开展的金属现货贸易业务本年没有产生导致的减少，同时，受化产品、水渣等产品当期市场价格提升等因素影响，其他业务毛利润同比增长较大。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

前五名客户销售额 152,795.57 万元，占年度销售总额 20.91%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

前五名客户销售额超过年度销售总额 30%的

适用 不适用

前五名供应商采购额 160,918.61 万元，占年度采购总额 31.31%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 76,359.16 万元，占年度采购总额 14.86%。

前五名客户采购额超过年度采购总额 30%的

适用 不适用

披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

单位：万元币种：人民币

供应商名称	购买的产品/劳务	采购金额
PansenCompanyLimited(鹏翔有限公司)	矿粉	76,359.16
河北泰华实业集团有限公司	煤炭	25,947.31
安阳环利恒实业有限公司	废钢	25,095.33
中国中材进出口有限公司	铁矿石	20,136.42
冀中能源股份有限公司葛泉矿	煤炭	13,380.39

其他说明

无

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

（五） 公司未来展望

钢铁行业是国民经济的重要基础产业，是技术、资金、资源、能源密集型产业，在国民经济中具有举足轻重的地位，是衡量一个国家综合国力和工业水平的重要指标。作为原材料的生产和加工部门，钢铁行业具有较高的产业关联度，与上下游产业有着密切的联系。国内钢铁下游需求主要来自于建筑行业，其次为机械、汽车、造船等产业。

钢铁行业属于典型的周期性行业，其发展与宏观经济发展具有显著的正相关性。随着国家“稳增长、调结构、促改革”政策措施效果逐步显现，钢铁企业景气指数回升，经济效益有所提高，国内钢材市场继续呈现供大于求的局面。目前，受国家拉动内需政策和钢铁企业产能缩减的影响，我国钢铁行业整体发展稳定，但价格竞争日趋激烈，中国钢铁行业逐渐进入新常态。

我公司是全国制造业 500 强企业，是全国最大、品种最全的特钢线材专业化制造企业和深加工产业基地，特钢比普钢具有更高的强度和韧性，是重大装备制造和国家重点工程建设所需的关键材料，是钢铁材料中的高技术含量产品，其生产和应用代表了一个国家的工业化发展水平。在国企改革和产业结构升级的催化作用下，钢铁企业经过了一系列的企业重组和生产工艺技术结构优化调整。目前，我国特钢行业在集团化、专业化、产业延伸等方面取得明显成效，为特钢发展注入了新的活力。

总的来说，特钢生产技术正向节能减排、提高生产效率、降低消耗、改善环境方向发

展，特钢生产工艺流程向紧凑式高效化方向发展。特钢行业竞争的焦点是产品结构的优化和产品品质的提升，生产市场需求的高端产品，推动产品结构升级，提高自主创新能力和核心竞争力，是实现特钢行业发展的关键。

2019年是新中国成立70周年，是决胜全面建成小康社会第一个百年奋斗目标的关键之年。中央经济工作会议明确提出，要坚持稳中求进工作总基调，坚持新发展理念，坚持以供给侧结构性改革为主线，坚持推进高质量发展，提振市场信心，保持经济持续健康发展；钢铁行业进入转型升级新常态，总体看钢材市场供需基本平稳，铁矿石供大于求的局面仍将持续，机遇与挑战并存。

从企业自身看，我们的品牌影响力，专业化的生产，具有竞争力的技术、管理和产品优势，是我们得以生存发展的基础。2018年公司新开发钢种30个，其中：在新材料领域，研发了具有耐大气腐蚀性能的耐候钢XG835NH，成功应用于国内首座免涂装大桥拉林铁路雅鲁藏布江特大桥，打破了国外垄断。自主研发了具有高强耐热性能的40CrMoV等产品，用于汽车发动机排气系统连接螺栓，可承受550℃的高温。结合国家节能环保需求，开展低成本紧固件和高导电率电极扁钢（或阴极扁钢）材料解决方案研究、新能源&轻量化紧固件材料解决方案研究，如研发了新能源汽车高强度铆钉用钢36MnB4，替代进口。利用微合金化技术开发了能够拉拔至0.1mm细丝，同时具有良好导电性能的复合屏蔽线用钢XGM6-PB。结合风电发展需要，开发了具有低温冲击韧性的大规格风电螺栓用钢SCM440盘条。目前，公司在汽车领域的高端认证工作已取得一定成效，已经通过33家汽车及零部件厂家的认证且已批量生产。前有力的科技研发打造企业持久的核心竞争力，成为企业未来的效益增长点，为可持续发展奠定了有力基础。

2018年公司受环保限产影响，产销量同比减少，是营业收入减少的主要原因。

展望未来，我国经济长期向好的基本面没有变，下游如基础设施、制造业等行业继续保持稳定或增长，“一带一路”等国家重点战略仍将拉动钢材需求持续拉动。企业继续坚定不移地走精品之路，以市场和效益为导向，以管理创新和技术创新为支撑，强化基础管理，向客户提供高质量产品和服务。坚持“提产、降本、调结构”方针，优化公司内部运营，实现结构创效、质量创效、成本创效和投资创效。提升企业的核心竞争力和经济效益，使邢钢公司成为国际领先的精品线材和深加工企业集团，未来产品结构将以高速铁路用钢、汽车用钢、新能源用钢、军工航空航天用钢、不锈钢等特钢产品为主，提高设备装备水平，采用更先进的技术工艺，精细操作，精细控制，精细管理。不断推进技术进步，不断创新管理机制，优化管理体系，提高管理水平，以更高技术含量、更高附加值、更稳定质量的产品替代进口，为用户、为社会创造更大的价值。

二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

发行人具有独立的企业法人资格，自主经营、独立核算、自负盈亏，在业务、人员、资产、财务、机构方面拥有充分的独立性。

1、业务独立性

发行人在《营业执照》核准的经营范围内独立自主地开展经营活动，具有完整的业务经营能力。发行人可以完全自主做出业务经营、战略规划和投资等决策，不存在对股东或其他关联企业的依赖性。

2、资产独立性

发行人对生产经营中使用的房产、设施、设备以及商标等无形资产拥有独立完整的产权，该等资产可以完整地用于从事公司的生产经营活动，主要资产不存在法律纠纷，不存在资产被股东及其控制的其他企业控制及占用的情形。

3、人员独立性

发行人拥有完全独立于实际控制人的劳动、人事及工资管理体系，公司的高级管理人员（包括总经理、副总经理、财务负责人等）专职为公司工作，不在实际控制人兼任任何行政职务和领取薪酬。

4、财务独立性

发行人设立了独立的预算财务部和资金管理部，建立了独立的会计核算体系，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度，独立进行财务决策。公司不存在与其股东共享银行账户的情况。发行人依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

5、机构独立性

发行人已建立了较完善的组织机构和管理体系，各职能部门之间分工明确、各司其职。各职能部门在人员、办公场所和管理制度等各方面均独立运作

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

《公司章程》第八条第一款规定：“公司设立监事会，监事会由三名成员组成，均由投资者委派，监事会设监事主席一人，由全体监事过半数选举产生，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”。截至本报告出具日，本公司监事会虽由三名监事组成，但未选举产生监事会主席。

《公司章程》第七条第一款规定：“本公司设总经理一名，副总经理五名、总会计师一名、总工程师一名”。截至本报告出具日，本公司的副总经理实际人数为两名。

本公司监事会未选举产生监事会主席，副总经理人数不足，不符合《公司章程》的规定。

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元币种：人民币

1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：属于日常经营的往来款项计入经营性往来款，其他往来款项为非经营性往来款。
2. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：主要情况如下：2018年12月31日，其他应收款0.42亿元，占总资产的比例为0.4%，其中涉及非经营性往来占款或资金拆借行为的情况为：代垫费用0.15亿元；河北省冶金厅建设冶金大厦时垫支0.03亿元，后返还0.01亿元，尚欠公司0.02亿元未归还，已全额计提坏账准备。本公司上述非经营性往来占款和资金拆借行为均履行了公司相关审批手续，相关事项合法合规。
3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0.15亿元，占合并口径净资产的比例（

%)：0.45，是否超过合并口径净资产的10%：是 否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表10%以上

适用 不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表10%以上

适用 不适用

四、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	1,050,765.94	1,091,543.51	-3.74	
2	总负债	714,851.41	785,742.28	-9.02	
3	净资产	335,914.53	305,801.23	9.85	
4	归属母公司股东的净资产	335,914.53	305,801.23	9.85	
5	资产负债率 (%)	68.03	71.98	-5.49	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	68.03	75.61	-10.03	
7	流动比率	80.42	70.63	13.86	
8	速动比率	34.23	30.03	13.99	
9	期末现金及现金等价物余额	44,214.85	28,283.16	56.33	注1

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过30%的，说明原因
1	营业收入	756,460.78	1,048,526.86	-27.85	
2	营业成本	654,203.99	935,050.94	-30.03	注6
3	利润总额	34,674.59	37,844.86	-8.34	

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
4	净利润	29,996.72	32,716.37	-8.31	
5	扣除非经常性损益后净利润	29,998.46	28,028.86	7.03	
6	归属母公司股东的净利润	29,996.72	32,370.84	-7.33	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	85,012.40	93,748.43	-9.32	
8	经营活动产生的现金流净额	31,534.28	61,921.97	-49.07	注 2
9	投资活动产生的现金流净额	23,977.84	14,306.23	-267.60	注 3
10	筹资活动产生的现金流净额	39,034.42	51,039.83	-23.52	
11	应收账款周转率	41.48	63.35	-34.52	注 4
12	存货周转率	3.43	4.87	-29.57	
13	EBITDA 全部债务比	25.64	25.04	2.40	
14	利息保障倍数	2.63	2.33	12.88	
15	现金利息保障倍数	2.24	3.23	-30.65	注 5
16	EBITDA 利息倍数	4.18	3.60	16.11	
17	贷款偿还率 (%)	100	100	0	
18	利息偿付率 (%)	100	100	0	

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益 (2008)》执行。

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用+摊销费用

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1: 主要原因是公司转让邢台市宁波紧固件有限公司、邢台钢铁线材精线有限责任公司股权, 投资收回现金流增加, 期末现金及等价物余额增加。

注 2, 主要原因是受环保限产影响, 产销量降低销售收入减少, 销量降低预收帐款降低。经营活动现金流入减少, 应收账款周转率降低 34.52%, 利息保障倍数降低 30.65%。

注 3: 主要原因是公司转让邢台市宁波紧固件有限公司、邢台钢铁线材精线有限责任公司股权, 投资收回现金流增加, 期末现金及等价物余额增加。

注 4, 主要原因是受环保限产影响, 产销量降低销售收入减少, 销量降低预收帐款降低。经营活动现金流入减少, 应收账款周转率降低 34.52%, 利息保障倍数降低 30.65%。

注 5: 主要原因是受环保限产影响, 产销量降低销售收入减少, 销量降低预收帐款降低。经营活动现金流入减少, 应收账款周转率降低 34.52%, 利息保障倍数降低 30.65%。

注 6: 主要原因是受环保限产影响, 产销量降低导致营业成本减少。

五、资产情况

(一) 主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位: 亿元币种: 人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
货币资金	10.66	9.61	10.93	-
应收票据	0.16	1.29	-87.59	主要原因是销售产品回款结构发生变化，现汇比例增加，应收票据比例减少导致。
存货	18.93	19.21	-1.46	-
固定资产	61.20	63.56	-3.71	-
在建工程	3.86	4.35	-11.26	-

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
固定资产-机器设备及房屋建筑物	24.06	-	-	抵押融资
无形资产-土地使用权	2.44	-	-	抵押融资
投资性房地产-土地使用权及房产	0.55	-	-	抵押融资
货币资金-保证金	6.23	-	-	融资保证金
合计	33.28	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

□适用 √不适用

六、负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：亿元币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
短期借款	3.97	3.67	8.17	-
应付票据	10.21	13.96	-26.86	-
应付账款	20.78	20.58	0.97	-
预收款项	4.83	7.20	-32.92	注 1

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
长期借款	8.71	9.38	-7.14	-
长期应付款	10.85	10.85	0.00	-

2. 主要负债变动的的原因

注 1 主要原因是受环保限产影响，销量降低预收账款减少

3. 发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（二） 有息借款情况

报告期末借款总额 24.55 亿元，上年末借款总额 23.90 亿元，借款总额总比变动 2.72%。报告期末借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还借款且借款金额达到 1000 万元的

适用 不适用

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

（六） 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

公司总的原则是控制负债率，保持稳中有降，进一步优化融资结构，提高资金使用效率，降低资金成本，控制偿债风险，积极拓宽融资渠道，选择合适时机谋划市场直接融资，拓展合作金融机构等，增加资金资源储备。未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求平稳。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国工商银行邢台冶金支行	8.00	4.94	3.06
中国建设邢台新兴东大街支行	6.40	4.92	1.48
中国银行邢台分行	4.20	3.97	0.23
华夏银行石家庄中山支行	2.00	1.79	0.21
浦发银行石家庄分行	0.80	0.80	0.00
招商银行石家庄分行	0.68	0.63	0.05
北京银行石家庄分行	2.40	2.40	0.00
光大银行石家庄分行	1.08	1.02	0.06

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
沧州银行邢台分行	1.60	1.40	0.20
邢台银行营业部	3.00	2.50	0.50
其他	5.34	1.34	4.00
合计	35.50	-	9.79

上年末银行授信总额度：37.09 亿元，本报告期末银行授信总额度 35.50 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-1.59 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

无

七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元币种：人民币

报告期利润总额：3.47 亿元

报告期非经常性损益总额：0.00 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元币种：人民币

上年末对外担保的余额：4.43 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：2.86 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：7.29 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当披露而未披露的事项。

（一）法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	http://www.sse.com.cn/	2018年2月9日	邢钢董事会收到公司总经理王郢先生的书面辞职报告，王郢先生因为个人发展原因辞去公司总经理职务。经邢钢董事会审议通过，同意聘任邢钢原董事长侯月华兼任公司总经理职务。	无
发行人出售、转让资产	http://www.sse.com.cn/	2018年6月12日	邢台钢铁有限责任公司转让子公司股权金额超过2017年末净资产10%。邢钢与瑞虹科技已于2018年5月30日办理了邢宁公司和精制公司股权转让。	无
其他事项	http://www.sse.com.cn/	2018年7月23日	通过DCL公司间接持有发行人股权的信托受益人变更情况，本次变更将信托受益人人数缩减至吴少军等9名员工。	无
发行人董事、监事、董	http://www.sse.com.cn/	2018年7月31日	经邢台钢铁2018年7月27日召开的董事会审议通	无

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
事长或者总经理发生变动			过，邢台钢铁董事会选举魏振华为公司董事长，并任命侯月华为邢台钢铁总经理。	
发行人生产经营外部条件发生重大变化	http://www.sse.com.cn/	2018年11月16日	河北省政府已批复原则同意本公司搬迁方案，要求进一步细化方案。新厂地址拟选定在邢台市新河县内。邢台市和新河县政府对邢钢搬迁工作给予大力支持。本公司将以此为契机将新厂建成绿色、节能、环保、高端、智能化标杆工厂。	无

（二） 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为邢台钢铁有限责任公司 2018 年公司债券年报盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2018年12月31日

编制单位:邢台钢铁有限责任公司

单位:万元币种:人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	106,552.82	96,126.65
结算备付金	-	
拆出资金	-	
交易性金融资产	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
衍生金融资产	-	-
应收票据及应收账款	23,198.49	26,124.73
其中：应收票据	1,601.34	12,949.27
应收账款	21,597.16	13,175.46
预付款项	1,671.73	4,735.55
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	4,245.22	7,519.54
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	607.71
买入返售金融资产	-	-
存货	189,304.00	192,136.53
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	4,621.52	7,631.76
流动资产合计	329,593.79	334,274.76
非流动资产：	-	-
发放贷款和垫款	-	-
债权投资	-	-
可供出售金融资产	-	-
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	5,000.00	5,000.00
长期应收款	-	-
长期股权投资	8,665.90	8,031.19

其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	12,621.69	11,860.26
固定资产	611,982.41	635,621.68
在建工程	39,056.98	43,527.27
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	41,472.74	50,226.22
开发支出	-	-
商誉	1,468.49	2,105.20
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	903.94	896.93
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	721,172.15	757,268.74
资产总计	1,050,765.94	1,091,543.51
流动负债：	-	-
短期借款	39,732.75	36,700.00
向中央银行借款	-	-
吸收存款及同业存放	-	-
拆入资金	-	-
交易性金融负债	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据及应付账款	309,942.24	345,378.91
预收款项	48,278.57	71,984.49
合同负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付手续费及佣金	-	-
应付职工薪酬	1,205.68	1,134.89
应交税费	7,778.36	8,745.08
其他应付款	1,709.47	6,664.53
其中：应付利息	-	-
应付股利	7.84	7.84
应付分保账款	-	-
保险合同准备金	-	-
代理买卖证券款	-	-
代理承销证券款	-	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	500	-
其他流动负债	682.40	2,656.39
流动负债合计	409,829.47	473,264.29

非流动负债：	-	-
长期借款	87,065.09	93,811.68
应付债券	101,225.00	101,225.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付款	114,952.81	115,647.76
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	62.45	180.78
递延所得税负债	1,538.66	1,424.44
其他非流动负债	177.93	188.32
非流动负债合计	305,021.94	312,477.99
负债合计	714,851.41	785,742.28
所有者权益（或股东权益）：	-	-
实收资本（或股本）	60,000.00	60,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	717.01	617.01
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	18.06	70.69
盈余公积	35,686.91	35,686.91
一般风险准备	-	-
未分配利润	239,492.55	209,426.62
归属于母公司所有者权益合计	335,914.53	305,801.23
少数股东权益	-	-
所有者权益（或股东权益）合计	335,914.53	305,801.23
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,050,765.94	1,091,543.51

法定代表人：魏振华主管会计工作负责人：卢纓会计机构负责人：杨津

母公司资产负债表
2018年12月31日

编制单位：邢台钢铁有限责任公司

单位：万元币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	104,536.95	93,232.95
交易性金融资产	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-

衍生金融资产	-	-
应收票据及应收账款	63,924.04	67,089.60
其中：应收票据	1,153.39	10,244.62
应收账款	62,770.65	56,844.98
预付款项	1,076.18	1,298.63
其他应收款	3,235.66	2,083.14
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	607.71
存货	181,188.84	179,360.90
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	4,621.39	5,696.66
流动资产合计	358,583.06	348,761.88
非流动资产：	-	-
债权投资	-	-
可供出售金融资产	-	-
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	32,394.97	70,721.05
其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	3,729.17	3,729.17
固定资产	459,260.60	453,587.62
在建工程	38,749.42	43,428.08
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	37,574.38	38,925.91
开发支出	-	-
商誉	1,468.49	1,468.49
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	804.73	810.55
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	573,981.75	612,670.88
资产总计	932,564.81	961,432.76
流动负债：	-	-
短期借款	27,332.75	23,800.00
交易性金融负债	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-

应付票据及应付账款	237,695.99	274,160.04
预收款项	50,123.33	84,674.98
合同负债	-	-
应付职工薪酬	1,138.32	1,078.86
应交税费	7,322.04	8,217.93
其他应付款	1,518.13	1,887.83
其中：应付利息	-	-
应付股利	7.84	7.84
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	604.19	2,490.79
流动负债合计	325,734.75	396,310.42
非流动负债：	-	-
长期借款	87,065.09	93,811.68
应付债券	101,225.00	101,225.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付款	92,577.81	69,472.76
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	62.45	180.78
递延所得税负债	466.92	466.92
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	281,397.27	265,157.14
负债合计	607,132.02	661,467.56
所有者权益（或股东权益）：	-	-
实收资本（或股本）	60,000.00	60,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	1,470.20	1,470.20
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	18.06	70.69
盈余公积	35,686.91	35,686.91
未分配利润	228,257.62	202,737.40
所有者权益（或股东权益）合计	325,432.79	299,965.20
负债和所有者权益（或股东权益）总计	932,564.81	961,432.76

法定代表人：魏振华主管会计工作负责人：卢纓会计机构负责人：杨津

合并利润表
2018年1—12月

单位:万元币种:人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业总收入	756,460.78	1,048,526.86
其中：营业收入	756,460.78	1,048,526.86
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	728,742.51	1,018,482.66
其中：营业成本	654,203.99	935,050.94
利息支出	-	-
手续费及佣金支出	-	-
退保金	-	-
赔付支出净额	-	-
提取保险合同准备金净额	-	-
保单红利支出	-	-
分保费用	-	-
税金及附加	9,038.35	8,767.47
销售费用	6,466.43	7,656.76
管理费用	23,670.88	25,320.50
研发费用	14,678.66	18,040.22
财务费用	20,485.88	22,987.78
其中：利息费用	18,554.06	22,222.47
利息收入	1,464.53	928.57
资产减值损失	198.32	658.99
信用减值损失	-	-
加：其他收益	-	56.76
投资收益（损失以“-”号填列）	6,326.33	2,255.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	782.08	404.80
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	761.43	856.92
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-1.74	4,630.75
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	34,804.28	37,843.87

加：营业外收入	64.31	106.61
减：营业外支出	194.01	105.63
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	34,674.59	37,844.86
减：所得税费用	4,677.87	5,059.28
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	29,996.72	32,785.57
（一）按经营持续性分类	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	29,996.72	32,785.57
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-	-
（二）按所有权归属分类	-	-
1.少数股东损益	-	345.52
2.归属于母公司股东的净利润	29,996.72	32,440.05
六、其他综合收益的税后净额	-	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	-	-
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-	-
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-
2.其他债权投资公允价值变动	-	-
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-
6.其他债权投资信用减值准备	-	-
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	-	-
8.外币财务报表折算差额	-	-
9.其他	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的	-	-

税后净额		
七、综合收益总额	29,996.72	32,785.57
归属于母公司所有者的综合收益总额	29,996.72	32,440.05
归属于少数股东的综合收益总额	-	345.52
八、每股收益：	-	-
（一）基本每股收益(元/股)	-	-
（二）稀释每股收益(元/股)	-	-

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：-元,上期被合并方实现的净利润为：-元。

法定代表人：魏振华主管会计工作负责人：卢纓会计机构负责人：杨津

母公司利润表
2018年1—12月

单位:万元币种:人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业收入	730,840.31	882,119.81
减：营业成本	637,783.66	779,891.93
税金及附加	8,270.99	7,459.58
销售费用	3,264.43	3,761.98
管理费用	22,246.70	21,696.90
研发费用	12,959.10	16,106.73
财务费用	18,596.85	20,427.11
其中：利息费用	17,147.41	20,091.52
利息收入	1,379.60	847.29
资产减值损失	13.23	5.20
信用减值损失	-	-
加：其他收益	-	56.76
投资收益（损失以“-”号填列）	2,421.30	3,151.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	782.08	404.80
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-139.00
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	30,126.66	35,839.45
加：营业外收入	32.44	28.34
减：营业外支出	162.30	70.64
三、利润总额（亏损总额以“-”号填	29,996.80	35,797.14

列)		
减：所得税费用	4,505.34	4,578.79
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	25,491.46	31,218.35
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	25,491.46	31,218.35
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	-	-
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-	-
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-
2.其他债权投资公允价值变动	-	-
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-
6.其他债权投资信用减值准备	-	-
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	-	-
8.外币财务报表折算差额	-	-
9.其他	-	-
六、综合收益总额	25,491.46	31,218.35
七、每股收益：	-	-
（一）基本每股收益（元/股）	-	-
（二）稀释每股收益（元/股）	-	-

法定代表人：魏振华主管会计工作负责人：卢纓会计机构负责人：杨津

合并现金流量表
2018年1—12月

单位：万元币种：人民币

项目	2018年度	2017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	834,172.59	964,428.07
客户存款和同业存放款项净增加额	-	-
向中央银行借款净增加额	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-
收到原保险合同保费取得的现金	-	-
收到再保险业务现金净额	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-
拆入资金净增加额	-	-
回购业务资金净增加额	-	-
收到的税费返还	643.89	25.53
收到其他与经营活动有关的现金	2,505.30	6,235.33
经营活动现金流入小计	837,321.78	970,688.93
购买商品、接受劳务支付的现金	714,483.19	825,553.42
客户贷款及垫款净增加额	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-
支付保单红利的现金	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	49,679.37	51,295.30
支付的各项税费	39,106.99	28,633.74
支付其他与经营活动有关的现金	2,517.96	3,277.29
经营活动现金流出小计	805,787.51	908,759.76
经营活动产生的现金流量净额	31,534.28	61,929.17
二、投资活动产生的现金流量：	-	-
收回投资收到的现金	41,000.00	9,240.00
取得投资收益收到的现金	1,012.37	2,078.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	4,005.38
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	0.01	-
投资活动现金流入小计	42,012.38	15,324.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,838.78	18,205.47
投资支付的现金	-	6,425.00

质押贷款净增加额	-	-
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	195.75	5,000.00
投资活动现金流出小计	18,034.54	29,630.47
投资活动产生的现金流量净额	23,977.84	-14,306.23
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-
吸收投资收到的现金	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	19,803.99	90,584.00
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	61,659.10	34,511.19
筹资活动现金流入小计	81,463.09	125,095.19
偿还债务支付的现金	67,885.36	128,477.89
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	22,167.28	28,781.60
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	30,444.87	18,875.52
筹资活动现金流出小计	120,497.51	176,135.02
筹资活动产生的现金流量净额	-39,034.42	-51,039.83
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-546.00	142.79
五、现金及现金等价物净增加额	15,931.70	-3,274.11
加：期初现金及现金等价物余额	28,283.16	31,557.26
六、期末现金及现金等价物余额	44,214.85	28,283.16

法定代表人：魏振华 主管会计工作负责人：卢纓 会计机构负责人：杨津

母公司现金流量表

2018年1—12月

单位：万元 币种：人民币

项目	2018年度	2017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	789,864.39	761,037.50
收到的税费返还	642.87	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,391.72	2,568.47
经营活动现金流入小计	791,898.97	763,605.97
购买商品、接受劳务支付的现金	677,065.92	630,035.37
支付给职工以及为职工支付的现	47,012.71	45,998.56

金		
支付的各项税费	35,738.49	23,711.51
支付其他与经营活动有关的现金	667.14	705.74
经营活动现金流出小计	760,484.25	700,451.18
经营活动产生的现金流量净额	31,414.72	63,154.79
二、投资活动产生的现金流量：	-	-
收回投资收到的现金	41,000.00	2,215.00
取得投资收益收到的现金	755.08	2,071.29
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
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	41,755.08	4,286.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,687.81	17,924.99
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	400.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	18,087.81	17,924.99
投资活动产生的现金流量净额	23,667.27	-13,638.70
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	7,192.75	71,800.00
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	54,965.00	16,782.54
筹资活动现金流入小计	62,157.75	88,582.54
偿还债务支付的现金	57,874.13	110,567.58
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	20,752.13	26,657.21
支付其他与筹资活动有关的现金	21,298.48	5,729.39
筹资活动现金流出小计	99,924.75	142,954.19
筹资活动产生的现金流量净额	-37,766.99	-54,371.64
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-546.00	142.79
五、现金及现金等价物净增加额	16,769.00	-4,712.76
加：期初现金及现金等价物余额	25,517.95	30,230.72
六、期末现金及现金等价物余额	42,286.95	25,517.95

法定代表人：魏振华 主管会计工作负责人：卢纓 会计机构负责人：杨津

担保人财务报表

适用 不适用