

证券代码：600231
转债代码：110070

证券简称：凌钢股份
转债简称：凌钢转债

凌源钢铁股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025 -010

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☒业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司2025年第三季度业绩说明会的全体投资者
时间	2025年11月07日 15:00-16:00
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动
上市公司接待人员姓名	总经理 张立新 董事、副总经理、总会计师、董事会秘书 由宇 独立董事 姜作玖
投资者关系活动主要内容介绍	1. 2025年第三季度公司 “去螺增优” 战略推进情况如何，优特钢材产量占比较上季度提升多少？ 答:公司三季度优特钢产量82.13万吨，较二季度增长13.49万吨，占比63.64%，较二季度降低0.78%。占比降低主要是产品结构影响，6#高炉5月底投产，6月末达产后三季度铁钢产量大幅提升，其中钢产量增幅达到18.86%，优特钢产线全力提效难以消化全部钢产量，导致螺纹钢消耗多余钢产量后环比增产14.01万吨，优特钢占比下降。 2. 第三季度公司营业收入同比增长18.67%，主要原因是什么？有什么扭亏为盈的计划吗？ 答:第三季度公司营业收入同比增长主要是钢材销量135.07万

	吨，比上年同期增加21.89万吨，增加收入6.71亿元，提高18.17%。公司为实现减亏，聚焦收入、成本、效率三大提升维度，系统推进三大攻坚行动： （1）锚定售价提升，深化算账经营。以全面预算管理为核心，紧扣收入增长主线，将“算账经营”理念贯穿产品定价与渠道拓展全流程，构建全链条闭环管理体系。组建“提价尖刀连”，下设主攻组与尖刀组，通过成熟品种结构优化、行业新市场开发双路径，实现渠道稳定、结构升级、市场拓展的协同突破。 （2）狠抓降本增效，严控成本支出。聚焦采购与生产工序核心环节，以全链条管控筑牢利润根基。优化采购渠道，推进直接采购与性价比采购，由“砍价压降先锋队”统筹；深化成本中心管理，聚焦高炉、转炉等重点工序，优化参数、压降无效能耗物耗，强化全员成本意识，将目标分解至12个成本中心，通过日跟踪、月复盘、绩效挂钩、预警整改，确保降本成效落地。 （3）提升价值创造，用好政策红利。全流程跟进政策红利落地，从项目申报到资金到账明确专人负责，以政策落地与项目攻坚增厚利润。同时持续强化价值创造能力，通过政策赋能与业务攻坚的双向发力，为扭亏目标注入持续动力。 3. 请问公司建立了哪些应收账款风险管理机制？是否有坏账风险？ 答：构建严格的应收账款风险管理体系：凌钢股份始终坚守“款到发货”核心原则，从严限制赊销行为。对于确需开展的赊销业务，建立了多层级、高标准的审批流程-优先选择优质央国企合作，合作对象需经过业务部门专业资质审核，最终提交总经理办公会审议通过后方可执行，从源头把控合作质量与资金回收风险。公司应收账款规模小、质量优，无坏账风险：截至9月末，公司应收账款账面金额仅0.49亿元，赊销额度控制严格，整体规模处于行业内较低水平，具备“规模小、债权清晰、合作方优质”的显著特点。相较于行业普遍情况，公司应收账款管理成效突出，资金回收安全性高，风险可控，不存在坏账风险。 4. 请问2025年第三季度公司主要产品，如优特圆钢、中宽热带、螺纹钢等产品的产销情况如何？ 答：优特圆钢、中宽热带、建材产量分别为52.6万吨、32.2万吨和40.4万吨，销量分别为53.3万吨、32.2万吨和40.7万吨，产销率均超100%。
--	---

	5. 公司连续三个季度亏损，是否有潜在重大风险？ 答：公司目前生产经营情况正常，无潜在的重大风险。 6. 目前公司的现金流状况是否健康？债务水平如何，是否存在偿债压力？ 答：公司现金流状况健康向好，2025年9月末，经营活动现金流较上年同期成功“由负转正”，现金获取能力稳定且显著改善。这一成果得益于三大核心举措：一是生产端装备升级释放实效，高炉升级项目顺利落地后，生产与履约保障能力大幅提升，带动预收款规模同比增长，为经营现金流注入稳定增量；二是资金端结构优化降本减支，通过调整融资结构，本期应付票据解付金额较同期大幅缩减，有效减少经营性现金流出，缓解资金支付压力；三是资产端抢抓机遇增效增收，趁市场贴现率低位积极推进应收票据贴现业务，盘活存量资产的同时增加当期经营现金流入。截至9月末，公司负债规模103.59亿元，资产负债率为68.53%；偿债能力充足，无偿债压力，公司资金储备稳固，截至9月末资金存量保持年初规模，可用资金10.52亿元，为偿债与经营周转提供坚实基础，同时拥有可用授信91亿元，完全能够覆盖日常经营及债务偿付需求，资金风险可控，不存在偿债压力。 7. 请问公司在市值管理方面做了哪些措施？ 答：为切实推动公司提升投资价值，增强投资者回报，根据《上市公司监管指引第10号—市值管理》等规定，结合公司实际情况，制定了《2025年估值提升计划》和《2025年度“提质增效重回报”行动方案》，2025年，公司将采取聚焦主责主业，加力提质增效；落地长效激励机制，扩大激励对象范围将预留531万股股份授予96名激励对象；持续加强投资者关系管理，创建董秘“走出去”，投资者“走进来”的交流模式；树立回报股东意识；积极寻求并购重组机会；2025年再次启动5000万-1亿元回购方案，鼓励大股东增持等措施；提高信息披露质量等措施提升公司投资价值。 8. 结合当前国内钢铁市场供需情况，请问公司如何展望未来半年钢铁价格及需求趋势，对公司业绩有何影响？ 答：综合市场各方面因素，未来半年钢铁价格及需求趋势分析，价格短期内，钢价震荡下行趋势已基本确立，但随着供给收缩、库存见顶回落及成本支撑增强，11-12月钢价有望逐步趋稳，进入震荡整理阶段。预计后期钢铁需求整体仍将偏弱，房地产行业对钢材需求的颓势难改，难以对需求形成有力支撑。不过，制造业方面，汽
--	---

	车行业备产周期持续深化等，可能会为钢铁需求贡献一定增量。同时，基建投资在政策推动下，也可能带来部分钢材需求的释放。 对公司业绩的影响：现阶段钢价低位运行且原材料价格高位震荡，将压缩钢铁企业的利润空间。我公司根据自身的生产情况，开发适应未来发展的高附加值产品，提升企业竞争力。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	
日期	2025年11月07日