

证券代码：600022

证券简称：山东钢铁

山东钢铁股份有限公司

2025 年第三季度报告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

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

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

第三季度财务报表是否经审计

☐是 ☒否

一、主要财务数据

（一）主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期	本报告期比上年同期增减变动幅度(%)	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减变动幅度(%)
营业收入	18,022,423,604.47	-5.74	54,828,465,284.18	-14.77
利润总额	339,997,901.74	不适用	632,496,751.74	不适用
归属于上市公司股东的净利润	127,280,957.66	不适用	139,806,803.60	不适用
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	119,008,958.58	不适用	137,516,969.52	不适用
经营活动产生的现金流量净额	不适用	不适用	3,259,486,819.95	107.45

基本每股收益（元/股）	0.0119	不适用	0.0131	不适用
稀释每股收益（元/股）	0.0119	不适用	0.0131	不适用
加权平均净资产收益率（%）	0.68	增加 3.11 个百分点	0.74	增加 7.85 个百分点
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减变动幅度(%)
总资产	66,501,337,202.97	65,308,443,591.92		1.83
归属于上市公司股东的所有者权益	18,869,541,473.85	18,782,768,532.67		0.46

注：“本报告期”指本季度初至本季度末 3 个月期间，下同。

（二）非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	本期金额	年初至报告期末金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-20,007,110.25	-62,196,191.51
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	16,808,446.12	38,648,404.19
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	16,960,480.87	17,589,281.68
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	2,699,027.44	445,289.99
少数股东权益影响额（税后）	2,790,790.22	-8,693,629.71
合计	8,271,999.08	2,289,834.08

对公司将《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》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

□适用 √不适用

（三）主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因

√适用 □不适用

项目名称	变动比例（%）	主要原因
经营活动产生的现金流量净额_年初至报告期末	107.45	主要是经营绩效好转，盈利能力有所提升。

二、股东信息

（一）普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	198,985	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）			0	
前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）						
股东名称	股东性质	持股数量	持股比例（%）	持有有限售条件股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
山东钢铁集团有限公司	国有法人	4,283,149,851	40.03	0	无	0
莱芜钢铁集团有限公司	国有法人	1,996,785,424	18.66	0	无	0
于忠	境内自然人	104,828,348	0.98	0	无	0
香港中央结算有限公司	未知	98,303,941	0.92	0	无	0
招商银行股份有限公司－国泰中证钢铁交易型开放式指数证券投资基金	未知	53,727,923	0.50	0	无	0
大连大盛投资管理有限公司－大盛投资尊荣一号私募证券投资基金	未知	29,109,700	0.27	0	无	0
方哲	境内自然人	27,794,700	0.26	0	无	0
方兴	境内自然人	23,000,000	0.21	0	无	0
赵明	境内自然人	20,929,300	0.20	0	无	0
陈秋旭	境内自然人	20,228,150	0.19	0	无	0
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
		股份种类	数量			
山东钢铁集团有限公司	4,283,149,851	人民币普通股	4,283,149,851			
莱芜钢铁集团有限公司	1,996,785,424	人民币普通股	1,996,785,424			
于忠	104,828,348	人民币普通股	104,828,348			
香港中央结算有限公司	98,303,941	人民币普通股	98,303,941			
招商银行股份有限公司－国泰中证钢铁交易型开放式指数证券投资基金	53,727,923	人民币普通股	53,727,923			
大连大盛投资管理有限公司－大盛投资尊荣一号私募证券投资基金	29,109,700	人民币普通股	29,109,700			
方哲	27,794,700	人民币普通股	27,794,700			
方兴	23,000,000	人民币普通股	23,000,000			
赵明	20,929,300	人民币普通股	20,929,300			
陈秋旭	20,228,150	人民币普通股	20,228,150			
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前 10 名股东中，山东钢铁集团有限公司、莱芜钢铁集团有限公司之间存在关联关系，莱芜钢铁集团有限公司为山东钢铁集团有限公司全资子公司；未知上述 2 家股东与其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系，亦未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关					

	系。
前 10 名股东及前 10 名无限售股东参与融资融券及转融通业务情况说明（如有）	大连大盛投资管理有限公司一大盛投资尊荣一号私募证券投资基金通过信用账户持有 29,109,700 股；赵明通过信用账户持有 20,929,300 股；陈秋旭通过信用账户持有 17,573,750 股。

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况
☐适用 ☒不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化
☐适用 ☒不适用

三、其他提醒事项

需提醒投资者关注的关于公司报告期经营情况的其他重要信息
☒适用 ☐不适用

今年以来，面对更加严峻的市场形势和极具挑战的任务目标，公司牢牢把握中国宝武战略投资山钢集团、宝钢股份参股日照公司的重大机遇，锚定“万饷更薪，扭亏为盈”根本目标，突出价值创造，深化变革求生，抓两端控中间，提效率、降成本、抓协同，经营绩效同比大幅改善，经营质量稳健提升。

经营业绩方面，2025 年 1-9 月，公司实现营业收入 548.28 亿元，比上年同期下降 14.77%；实现利润总额 6.32 亿元，比上年同期增加 21.96 亿元；实现归属于上市公司股东的净利润 1.40 亿元，比上年同期增加 15.91 亿元；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1.38 亿元，比上年同期增加 16.12 亿元；累计生产生铁 770.48 万吨、粗钢 1101.01 万吨、商品坯材 1154.37 万吨。

经营质量方面，2025 年 1-9 月，公司购销差价持续改善，济南钢城基地较去年提升 288 元/吨，日照基地较去年提升 225 元/吨；经营活动产生的现金流量净额 32.59 亿元，同比增长 107.45%；毛利率较上年同期增加 4.97 个百分点；净利率较上年同期增加 3.34 个百分点。

本报告期生产经营主要亮点如下：

一是变革求生持续深化。济南钢城基地聚焦业务集中、流程一贯，顺利完成焦、铁工序一体化运行和炼钢业务全面统管。人事效率加快提升，1-9 月份，济南钢城基地在岗员工优化率达 16.1%，全口径人均产钢量较年初提高 19.7%。探索构建经营创效新模式，构建铁前降本、生产提效、物流降本、能源增效、经营体创效等八个攻关团队，优化界面、激发活力。日照基地重塑岗位体系、推行全员竞聘，二级机构精简率 14.77%；深化薪酬机制改革，有效激发员工动能。

二是生产运行稳中提质。济南钢城基地深入推进集约化生产，突出抓好产线结构优化，优势产线满负荷生产，实现资源最优配置与效益提升。1-9 月份，各产线日产和月产连创新高；铁水综合温降较去年进步 22℃，界面效率大幅提升。日照基地坚持以高炉为中心，圆满完成 2 号高炉中修任务，统筹抓好 1 号高炉低负荷低成本、2 号高炉高产低耗低成本运行攻关，高效产线极致提产。

三是降本增效成效显著。深化算账经营，抓实三级成本管控，1-9 月公司可比成本降低 64.39 元/吨钢；严控各类费用支出，大力削减固定成本及期间费用；坚持采购以现场为中心，准确预判市场形势，科学制定采购策略，持续降低采购成本。

四是产品经营实现突破。持续强化产品经营，开展金牌交付行动，经营创效能力显著提升。

1-9 月份，终端直供比例较去年提升 7.9 个百分点；近地化比例较去年提升 10.4 个百分点。出口较去年同期增加 12.89 万吨，增幅 14.21%。

五是协同支撑持续发力。组织召开协同支撑推进会，积极推进宝钢股份对公司一体化协同支撑，协同效应持续释放。确立一体化协同支撑项目 140 个并有效实施，管理运行效率和质量全面提升，在高效协同中创造更大价值。

六是绿色智能稳步推进。公司信息化系统提升改造项目于 9 月 30 日成功上线，完成了以产供销财为核心的 20 个主要系统及相关配套改造，标志着公司数字化转型迈入全新发展阶段。全面落实重污染天气应急期间协商减排措施，环保治理持续加强。追求极致能效，降低能源成本。1-9 月份，钢城基地吨钢综合能耗同比降低 6.7 千克标煤；发电量达到 24.8 亿千瓦时，自发电比例较去年提升 5 个百分点。日照基地吨钢综合能耗同比降低 22.9 千克标煤；能源动力成本削减 6930.1 万元。积极推进降碳工作，济南钢城基地开展特钢产品生命周期评价，日照基地完成纳入碳市场交易后首次碳排放数据核查、数据存证工作。

四、季度财务报表

（一）审计意见类型

☐适用 ☒不适用

(二) 财务报表

合并资产负债表

2025 年 9 月 30 日

编制单位：山东钢铁股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	5,802,048,453.43	4,864,781,300.19
交易性金融资产		
衍生金融资产	65,385,750.00	
应收票据	508,399,064.89	402,306,119.19
应收账款	1,303,783,390.38	483,445,382.35
应收款项融资	310,458,012.82	337,720,409.80
预付款项	1,646,239,626.56	938,210,782.94
其他应收款	507,330,798.46	502,878,831.11
其中：应收利息		
应收股利	300,000.00	300,000.00
存货	5,227,729,686.35	5,263,983,221.05
合同资产	59,160,723.08	
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	61,044,588.38	486,675,924.02
流动资产合计	15,491,580,094.35	13,280,001,970.65
非流动资产：		
长期应收款		
长期股权投资	1,815,104,471.04	1,833,231,785.55
其他权益工具投资	2,710,523.60	3,727,756.15
投资性房地产		
固定资产	40,225,143,810.36	40,180,351,188.98
在建工程	1,171,152,874.25	2,015,523,632.92
使用权资产	77,539,025.89	85,367,901.23
无形资产	5,711,606,644.84	5,804,597,055.56
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,600,343.56	1,704,713.76
递延所得税资产	790,618,692.19	920,179,780.90
其他非流动资产	1,214,280,722.89	1,183,757,806.22
非流动资产合计	51,009,757,108.62	52,028,441,621.27
资产总计	66,501,337,202.97	65,308,443,591.92
流动负债：		
短期借款	6,242,467,770.19	6,967,428,526.79
交易性金融负债		

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
衍生金融负债		
应付票据	11,463,994,665.12	12,717,681,586.61
应付账款	9,089,353,969.87	6,841,046,884.92
预收款项		
合同负债	2,283,800,656.44	1,742,467,498.89
应付职工薪酬	404,088,894.36	563,773,365.04
应交税费	205,038,037.81	124,361,343.86
其他应付款	589,123,324.29	416,704,796.33
其中：应付利息		
应付股利	1,694,029.60	1,694,029.60
一年内到期的非流动负债	2,729,016,880.95	3,561,041,609.58
其他流动负债	296,894,085.34	219,410,602.76
流动负债合计	33,303,778,284.37	33,153,916,214.78
非流动负债：		
长期借款	3,236,180,000.00	2,662,000,000.00
应付债券		
租赁负债	36,557,944.67	4,952,726.95
长期应付款		
长期应付职工薪酬	795,755,232.88	790,107,608.40
预计负债	21,405,522.97	21,405,522.97
递延收益	500,627,996.56	503,880,793.33
递延所得税负债	100,111,361.08	100,690,354.95
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,690,638,058.16	4,083,037,006.60
负债合计	37,994,416,342.53	37,236,953,221.38
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,698,849,554.00	10,698,849,554.00
其他权益工具		
资本公积	8,123,125,083.01	8,123,125,083.01
减：库存股	200,393,751.74	120,379,514.17
其他综合收益	-2,289,476.40	-1,272,243.85
专项储备	76,694,371.51	48,696,763.81
盈余公积	970,195,627.84	970,195,627.84
未分配利润	-796,639,934.37	-936,446,737.97
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	18,869,541,473.85	18,782,768,532.67
少数股东权益	9,637,379,386.59	9,288,721,837.87
所有者权益（或股东权益）合计	28,506,920,860.44	28,071,490,370.54
负债和所有者权益（或股东权益）总计	66,501,337,202.97	65,308,443,591.92

公司负责人：毛展宏

主管会计工作负责人：唐邦秀

会计机构负责人：高相南

合并利润表
2025 年 1—9 月

编制单位：山东钢铁股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2025 年前三季度 (1-9 月)	2024 年前三季度 (1-9 月)
一、营业总收入	54,828,465,284.18	64,333,650,830.00
其中：营业收入	54,828,465,284.18	64,333,650,830.00
二、营业总成本	54,033,174,972.00	65,997,226,791.57
其中：营业成本	51,207,336,289.28	63,281,300,361.66
税金及附加	274,937,962.42	228,647,739.07
销售费用	272,404,501.83	223,229,764.17
管理费用	858,158,970.04	639,798,894.13
研发费用	1,195,465,513.39	1,416,385,409.83
财务费用	224,871,735.04	207,864,622.71
其中：利息费用	289,532,817.37	311,351,180.39
利息收入	61,847,145.57	89,797,433.47
加：其他收益	121,813,940.01	206,949,809.45
投资收益（损失以“-”号填列）	8,487,142.35	-7,461,526.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-4,143,980.01	1,358,909.75
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-83,723.15	-8,820,436.26
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
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）	65,385,750.00	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-19,994,359.85	494,159.54
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-293,879,123.12	-98,347,483.21
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-13,987,840.25	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	663,115,821.32	-1,561,941,002.30
加：营业外收入	29,951,066.51	10,939,769.20
减：营业外支出	60,570,136.09	12,705,539.06
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	632,496,751.74	-1,563,706,772.16
减：所得税费用	144,862,222.72	13,729,103.08
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	487,634,529.02	-1,577,435,875.24
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	487,634,529.02	-1,577,435,875.24
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.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	139,806,803.60	-1,450,858,104.99
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	347,827,725.42	-126,577,770.25
六、其他综合收益的税后净额	-1,017,232.55	-1,488,138.06

项目	2025 年前三季度 (1-9 月)	2024 年前三季度 (1-9 月)
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,017,232.55	-1,488,138.06
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-1,017,232.55	-1,488,138.06
(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	-1,017,232.55	-1,488,138.06
(4) 企业自身信用风险公允价值变动		
2.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) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(4) 其他债权投资信用减值准备		
(5) 现金流量套期储备		
(6) 外币财务报表折算差额		
(7) 其他		
(二) 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	486,617,296.47	-1,578,924,013.30
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	138,789,571.05	-1,452,346,243.05
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	347,827,725.42	-126,577,770.25
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)	0.0131	-0.1361
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.0131	-0.1361

公司负责人：毛展宏

主管会计工作负责人：唐邦秀

会计机构负责人：高相南

合并现金流量表

2025 年 1—9 月

编制单位：山东钢铁股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2025 年前三季度 (1-9 月)	2024 年前三季度 (1-9 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	51,214,492,226.44	59,881,671,737.61
收到的税费返还	346,705.01	15,716,728.99
收到其他与经营活动有关的现金	430,820,565.17	241,900,310.99
经营活动现金流入小计	51,645,659,496.62	60,139,288,777.59
购买商品、接受劳务支付的现金	44,373,108,307.02	55,147,169,975.89
支付给职工及为职工支付的现金	2,713,629,281.80	2,609,058,822.76
支付的各项税费	1,017,575,591.00	533,969,209.72
支付其他与经营活动有关的现金	281,859,496.85	277,864,670.47
经营活动现金流出小计	48,386,172,676.67	58,568,062,678.84
经营活动产生的现金流量净额	3,259,486,819.95	1,571,226,098.75
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		40,910,426.12
取得投资收益收到的现金	26,464,384.50	44,344,696.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	787,018.40	
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	575,824.98	
投资活动现金流入小计	27,827,227.88	85,255,122.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	303,523,543.27	261,873,583.23
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	70,853,496.73	
投资活动现金流出小计	374,377,040.00	261,873,583.23
投资活动产生的现金流量净额	-346,549,812.12	-176,618,460.92
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	6,515,596,262.94	7,621,851,292.54
收到其他与筹资活动有关的现金		233,544,064.33
筹资活动现金流入小计	6,515,596,262.94	7,855,395,356.87
偿还债务支付的现金	7,534,194,206.24	8,031,320,405.71
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	289,698,790.71	267,126,693.72
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	336,868,983.78	559,178,003.94

项目	2025 年前三季度 (1-9 月)	2024 年前三季度 (1-9 月)
筹资活动现金流出小计	8,160,761,980.73	8,857,625,103.37
筹资活动产生的现金流量净额	-1,645,165,717.79	-1,002,229,746.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,316,892.24	449,607.25
五、现金及现金等价物净增加额	1,265,454,397.80	392,827,498.58
加：期初现金及现金等价物余额	2,922,540,235.23	4,413,897,177.12
六、期末现金及现金等价物余额	4,187,994,633.03	4,806,724,675.70

公司负责人：毛展宏 主管会计工作负责人：唐邦秀 会计机构负责人：高相南

2025 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

☐适用 ☒不适用

特此公告。

山东钢铁股份有限公司董事会
2025 年 10 月 25 日