

股票代码：600231

转债代码：110070

股票简称：凌钢股份

转债简称：凌钢转债

编号：临 2025-087

凌源钢铁股份有限公司

关于 2025 年第三季度业绩说明会召开情况的公告

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

一、本次说明会召开情况

凌源钢铁股份有限公司（以下简称公司）于 2025 年 11 月 7 日（星期五）15:00-16:00 通过在“价值在线”（www.ir-online.cn）以网络互动形式召开了凌源钢铁股份有限公司 2025 年第三季度业绩说明会。公司总经理张立新先生，董事、副总经理、总会计师、董事会秘书由宇先生，独立董事姜作玖先生参加了本次会议，针对公司 2025 年第三季度的经营成果及财务指标的具体情况与投资者进行互动交流和沟通。

二、本次说明会投资者提出的主要问题及公司的回复情况

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。

特此公告。

凌源钢铁股份有限公司

董事会

2025年11月8日