

证券代码：600282

公司简称：南钢股份

南京钢铁股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-002

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	
参与人员姓名	董事会办公室相关人员	
时间	2026-08-20（周四） - 20:00-21:00	
地点/方式	线上会议	
投资者关系 活动主要内容介绍	投资者关系活动主要内容 2026 年 8 月 20 日晚，公司披露 2026 年半年度报告，在钢价下跌，原燃料价格上涨的背景下，公司通过持续优化原燃料结构、提升重点钢种成材率，降低成本端压力。上半年，印尼焦炭项目（金瑞新能源、金祥新能源）同比减亏 2.4 亿元。公司营业收入 311.31 亿元，同比增长 7.55%；归属于上市公司股东的净利润 13.22 亿元，同比下降 9.64%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 11.27 亿元，同比小幅下降 1.97%，展现出经营韧性。 互动交流环节，公司就生产经营、产品结构转型升级、海外订单等投资者关注的重点问题逐一回应。问答整理如下。 Q1：上半年先进钢铁材料销量同比多了 10 万吨，主要是哪些提升？ 答：2026 年上半年，公司先进钢铁材料销量为 145.19 万吨，比 2025 年同期增加 11.47 万吨，占钢材产品总销量 30.57%，占比	

同比增加 0.8 个百分点。毛利总额 14.02 亿元，同比增长 2.56%，占钢材产品毛利总额 47.61%，占比同比增加 0.94 个百分点。上半年先进钢铁材料销量增量主要集中于三个领域：受益于新能源及高强钢需求，汽车用钢订单稳中有升；X70 管线钢进入沙特阿美；风电领域销量增长。

Q2：印尼焦炭项目上半年减亏明显，有哪些原因？

答：2025 年底，印尼金瑞新能源四座焦炉、印尼金祥新能源六座焦炉已全部投运，项目合计年产 650 万吨焦炭产能进入全面释放阶段。印度商工部发布：2025 年 1 月 1 日起，对炼钢原料低灰冶金焦实施为期六个月的进口限制，于 2025 年 6 月 30 日自动终止。据商务部发布信息：2026 年 7 月 27 日，印度财政部税收局发布第 18/2026-Customs(ADD) 号通报，决定对原产于或进口自中国、澳大利亚、哥伦比亚、印度尼西亚、日本和俄罗斯的低灰冶金焦炭征收为期 5 年的反倾销税，其中印度尼西亚为 67.50 美元/吨。印尼焦炭对印度市场的出口从此前的配额管制转为进口关税，为公司印尼焦炭项目拓展印度市场提供了空间；印度是全球重要的焦炭消费市场，2026 年上半年印度粗钢产量为 0.87 亿吨，同比增长 7.1%，对焦炭进口形成需求支撑。政策调整后，公司印尼焦炭项目得以更充分参与国际市场竞争。同时，公司推进内部降本提效，印尼金瑞新能源、印尼金祥新能源合计实现焦炭销量 250.71 万吨，同比增长 31.24%。其中，印尼金瑞新能源焦炭销量 110.68 万吨，同比增长 31.41%；印尼金祥新能源焦炭销量 140.03 万吨，同比增长 31.11%。

Q3：超纯铁精粉建设的节奏？范桥铁矿的投产节奏？

答：公司铁基新材料产业集群全面启动，绿源新材料建设年产能 30 万吨的超纯铁精粉生产基地。上半年，超纯铁精粉销量为 6.2 万吨，未来将继续加大市场开拓力度，推动销量增长。

2025 年 5 月 12 日，公司全资子公司金安矿业竞得安徽省霍邱县范桥铁矿勘探（探矿权保留）探矿权，目前正在办理后续手续过

程中，具体投产进展以公司公告为准。

Q4：公司经营现金流边际上有所回落，今年分红政策有什么指引？

答：2026 年上半年，公司经营活动产生的现金流量净额为 15.43 亿元，同比下降 31.87%，主要原因是 2025 年上半年钢铁行业原料价格下行加上高炉及配套产线检修，公司采取去库策略；今年原料价格上行、钢材销量增加，公司采取补库策略。《2024-2026 年度股东回报规划》中明确将分红周期从年度变更为半年度，即配合中报发布增加一次中期分红。公司 2026 年上半年度拟向全体股东每股派发现金红利 0.1072 元（含税），合计拟派发现金红利 660,897,756.38 元（含税），占合并报表 2026 年上半年度归属于上市公司股东净利润的 50%。公司将保持分红政策的稳定性，积极回报投资者。

Q5：公司二季度扣非环比改善明显，超预期改善的原因？

答：公司上半年实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 11.27 亿元，同比下降 1.97%。其中，第二季度公司归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润实现 6.95 亿元，环比增长 61.33%。

2026 年一季度，公司高炉项修，钢材销量为 226.81 万吨；二季度，项修影响消除，钢材销量为 248.07 万吨，环比增加 9.37%。另外，印尼焦炭利润改善，为公司整体经营效益提供了增量贡献。

Q6：公司二季度板材销量高，公司板材未来聚焦的方向是？

答：公司专用板材向船舶与海工等高端产品研发领域持续发力，2026 年二季度，公司专用板材销量 138.90 万吨，同比增长 5.47%。公司瞄准中国制造业升级与进口替代机遇，持续围绕“生产一代、储备一代、预研一代”战略推进，已打造出制造业单项冠军产品：超低温用 9%Ni 钢、超高强耐磨钢板及抗酸管线钢，并积极拓展海外

市场，为大国重器提供关键材料，为制造业升级提供进口替代解决方案。

Q7：欧盟 CBAM 的实施，对南钢出口产品结构影响如何？

答：公司已搭建数字化系统，对公司产品 CBAM 需求数据统一测算管理，夯实基础能力建设。同时，公司积极推动绿色低碳转型，持续开展绿色低碳冶金前沿技术的研究，积极研发推广低碳用钢，以应对钢铁行业绿色转型挑战与机遇。

公司努力完善全球化布局，通过绿色低碳产品逐步形成差异化竞争力。2026 年上半年，100%废钢电炉冶炼产品已获 ISCC PLUS 认证，为全球钢铁行业首家取得该认证的企业。

Q8：公司上半年出口毛利率下降的原因？

答：2026 年上半年，公司钢铁产品出口毛利率为 13.44%，同比减少 1.51 个百分点。主要原因是，钢铁行业原燃料价格高位运行，推高了钢材生产成本；同时，全球贸易摩擦加剧，钢铁行业面临的国际贸易壁垒持续升级。面对成本上升和市场环境变化，公司及时关注市场动态，灵活调整出口品种结构。