

证券代码：600022

证券简称：山东钢铁

山东钢铁股份有限公司

2025年第一季度报告

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。

第一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	上年同期	本报告期比上年同期增减变动幅度(%)
营业收入	19,255,460,882.90	22,829,820,833.43	-15.66
利润总额	154,007,510.85	-787,781,677.07	不适用
净利润	107,715,442.09	-788,717,033.53	不适用
归属于上市公司股东的净利润	-14,414,839.97	-637,556,720.33	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	-18,186,337.05	-644,980,141.09	不适用
经营活动产生的现金流量净额	1,518,928,935.01	1,512,403,503.71	0.43

基本每股收益（元/股）	-0.0014	-0.0596	不适用
稀释每股收益（元/股）	-0.0014	-0.0596	不适用
加权平均净资产收益率（%）	-0.08	-3.06	不适用
	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	67,790,794,671.40	65,308,443,591.92	3.80
归属于上市公司股东的所有者权益	18,700,008,189.32	18,782,768,532.67	-0.44

报告期内，公司实现营业收入 192.55 亿元，同比下降 15.66%；利润总额 1.54 亿元，同比增加 9.42 亿元；净利润 1.08 亿元，同比升高 8.97 亿元；归属于上市公司股东的净利润-1441.48 万元，实现大幅减亏；经营活动产生的现金流量净额 15.19 亿元，同比增长 0.43%。公司钢材产量 404.10 万吨，同比增加 5.74%；钢材销量 405.44 万吨，同比增加 1.76%；钢材综合平均销售价格 3498 元/吨(不含税)，同比下降 11.11%。

本报告期生产经营主要亮点如下：

（一）生产制造稳定高效。坚持“最优生产组织模式、最佳制造工艺路径”生产新秩序，强化集中一贯管理和算账经营理念，全力打造“稳定、均衡、集约、一贯、高效”生产格局，产线效率、界面效率、订单交付率等显著提升，铁水综合温降、轧线热装率等关键指标实现突破。一季度，两基地生铁成本达到行业先进水平，铁水温降、废次率、合同完成率等指标均创历史最好水平。深化算账经营，实施“公司-厂部-车间”三级成本管控体系，系统推进工序降本、合同降费、外委项目压减替代、能源优化及采购降本等措施，工序成本和付现费用大幅降低。

（二）变革求生成效凸显。全面落实“1+6+N”变革求生措施，聚力攻坚“采购、营销、制造、能源、物流、设备”六大体系变革，坚定不移推进变革求生支撑项目加速落地。持续深化效率变革，围绕“双千”目标，制定钢城基地 2025 年人事效率提升实施方案，明确提升目标、推进措施及考核机制，一季度，钢城基地全口径人均钢产量提升 9%以上。坚持以“价值创造”为导向，树牢“创造价值才能分享价值”理念，深入推进薪酬体系改革，进一步激发全员创造活力。

（三）产品经营突破提升。营销端围绕高端化、近地化、终端化、国际化，积极拓展新用户、新产品、新市场，加快开拓终端市场和工程直供，大力构建“四环”通道战略版图。一季度，累计开发新用户 46 家。加快产销研一体化运行，深化特钢经营体变革，产品竞争力、创效能力稳步提升。大力推进型钢现货销售，为用户提供加工配送一站式服务。依托出口经营体平台，以“优结构、提增量”为方向，一批重点项目订单落地签约，一季度型钢产品出口创历史新高。采购端坚持“以现场为中心保供降本”原则，加快重塑采购体系，精准把握采购时机，采购成本大幅降低。一季度产品购销差价较上年同期提升 200 元/吨以上。

（四）协同创效持续显现。持续深化宝钢股份协同支撑，钢城基地重点围绕铁前降成本、特钢稳质量、信息化建设等关键事项，首批次形成 38 项协同支撑项目；日照基地围绕深化推进协同支撑年度主题，以价值创造、效率提升为核心，全面落实“五个深化”（深化采购变革、深化营销变革、深化经营体变革、深化产品经营、深化信息化建设），研究确定了 101 个协同项目，均在全力推进落实。

（五）绿色智能稳步推进。巩固全域环保绩效 A 级成果，持续加强环保治理，日照基地成为全国首批石化、电力、钢铁、建材行业环保设施开放单位。追求极致能效、降低能源成本。加速推进信息化提升工作。钢城基地信息化提升项目（一步）完成总体进度的 52.37%，超节点计划；日照基地二步项目完成内部可研报告专业审查。全面启动“AI+钢铁”工作，深入挖掘一批成熟度

高、效益预期好的 AI 应用场景，持续提升智能制造水平。

(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
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	1,156,068.01
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	9,257,179.25
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	-1,483,584.76
减：所得税影响额	1,297,662.86
少数股东权益影响额（税后）	3,860,502.56
合计	3,771,497.08

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

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	212,887	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	4,272,428,151	39.93	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	57,902,648	0.54	0	无	0
山东省财金投资集团有限公司	国有法人	45,790,426	0.43	0	无	0
香港中央结算有限公司	未知	29,185,768	0.27	0	无	0
大连大盛投资管理有限公司一大盛投资尊荣一号私	未知	29,109,700	0.27	0	无	0

募证券投资基金						
方哲	境内自然人	27,794,700	0.26	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	26,697,072	0.25	0	无	0
方兴	境内自然人	23,068,900	0.22	0	无	0
赵明	境内自然人	20,929,300	0.20	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	4,272,428,151	人民币普通股	4,272,428,151			
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	57,902,648	人民币普通股	57,902,648			
山东省财金投资集团有限 公司	45,790,426	人民币普通股	45,790,426			
香港中央结算有限公司	29,185,768	人民币普通股	29,185,768			
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			
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	26,697,072	人民币普通股	26,697,072			
方兴	23,068,900	人民币普通股	23,068,900			
赵明	20,929,300	人民币普通股	20,929,300			
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，山东钢铁集团有限公司为莱芜钢铁集团有限公司的控股股东；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—大盛投资尊荣一号私募证券投资基金通过普通账户持有 0 股，通过信用证券账户持有 29,109,700 股；赵明通过普通账户持有 0 股，通过信用证券账户持有 20,929,300 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

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3月31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3月31日	2024年12月31日
流动资产:		
货币资金	5,869,339,678.05	4,864,781,300.19
交易性金融资产		
衍生金融资产	2,673,700.00	
应收票据	284,556,089.06	402,306,119.19
应收账款	1,268,892,741.80	483,445,382.35
应收款项融资	832,736,468.59	337,720,409.80
预付款项	1,381,935,694.83	938,210,782.94
其他应收款	503,795,088.16	502,878,831.11
其中: 应收利息		
应收股利	300,000.00	300,000.00
买入返售金融资产		
存货	5,327,614,300.45	5,263,983,221.05
合同资产	53,036,890.25	
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	368,096,427.88	486,675,924.02
流动资产合计	15,892,677,079.07	13,280,001,970.65
非流动资产:		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,833,294,928.82	1,833,231,785.55
其他权益工具投资	3,342,966.27	3,727,756.15
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	39,972,801,387.41	40,180,351,188.98
在建工程	2,102,947,504.51	2,015,523,632.92
使用权资产	127,130,164.30	85,367,901.23
无形资产	5,773,149,050.42	5,804,597,055.56
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,669,923.70	1,704,713.76
递延所得税资产	889,961,360.68	920,179,780.90
其他非流动资产	1,193,820,306.22	1,183,757,806.22

非流动资产合计	51,898,117,592.33	52,028,441,621.27
资产总计	67,790,794,671.40	65,308,443,591.92
流动负债：		
短期借款	6,059,255,448.08	6,967,428,526.79
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	14,400,742,769.63	12,717,681,586.61
应付账款	7,998,630,281.69	6,841,046,884.92
预收款项		
合同负债	1,895,552,737.26	1,742,467,498.89
应付职工薪酬	460,744,630.97	563,773,365.04
应交税费	137,575,923.87	124,361,343.86
其他应付款	435,990,923.24	416,704,796.33
其中：应付利息		
应付股利	1,694,029.60	1,694,029.60
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	4,056,814,282.80	3,561,041,609.58
其他流动负债	255,219,043.94	219,410,602.76
流动负债合计	35,700,526,041.48	33,153,916,214.78
非流动负债：		
长期借款	2,494,800,000.00	2,662,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	48,600,054.92	4,952,726.95
长期应付款		
长期应付职工薪酬	807,080,937.04	790,107,608.40
预计负债	21,405,522.97	21,405,522.97
递延收益	495,613,792.32	503,880,793.33
递延所得税负债	111,908,013.41	100,690,354.95
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,979,408,320.66	4,083,037,006.60
负债合计	39,679,934,362.14	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		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,123,125,083.00	8,123,125,083.01
减：库存股	200,374,135.01	120,379,514.17
其他综合收益	-1,657,033.73	-1,272,243.85
专项储备	60,730,671.16	48,696,763.81

盈余公积	970,195,627.84	970,195,627.84
一般风险准备		
未分配利润	-950,861,577.94	-936,446,737.97
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	18,700,008,189.32	18,782,768,532.67
少数股东权益	9,410,852,119.94	9,288,721,837.87
所有者权益（或股东权益）合计	28,110,860,309.26	28,071,490,370.54
负债和所有者权益（或股东权益）总计	67,790,794,671.40	65,308,443,591.92

公司负责人：解旗 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—3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年第一季度	2024年第一季度
一、营业总收入	19,255,460,882.90	22,829,820,833.43
其中：营业收入	19,255,460,882.90	22,829,820,833.43
二、营业总成本	19,089,263,883.28	23,703,378,743.21
其中：营业成本	18,334,074,289.46	22,797,365,073.40
税金及附加	81,912,471.11	83,114,903.43
销售费用	83,651,865.17	84,323,311.41
管理费用	221,534,497.22	167,047,920.38
研发费用	291,355,511.60	487,371,259.45
财务费用	76,735,248.72	84,156,275.15
其中：利息费用	107,174,832.91	107,938,223.02
利息收入	34,717,563.33	16,663,916.61
加：其他收益	56,843,123.69	65,086,869.40
投资收益（损失以“-”号填列）	622,766.44	11,114,692.56
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	63,143.27	14,537,676.34
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	582,159.58	
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）	2,673,700.00	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-8,246,279.32	6,503,334.98
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-63,755,282.83	-674,900.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	154,335,027.60	-791,527,912.84
加：营业外收入	4,760,766.84	4,162,756.65
减：营业外支出	5,088,283.59	416,520.88
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	154,007,510.85	-787,781,677.07
减：所得税费用	46,292,068.76	935,356.46
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	107,715,442.09	-788,717,033.53
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	107,715,442.09	-788,717,033.53
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）	-14,414,839.97	-637,556,720.33
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	122,130,282.06	-151,160,313.20
六、其他综合收益的税后净额	-384,789.88	-574,223.62
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-384,789.88	-574,223.62

1. 不能重分类进损益的其他综合收益	-384,789.88	-574,223.62
(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	-384,789.88	-574,223.62
(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		
(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	107,330,652.21	-789,291,257.15
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	-14,799,629.85	-638,130,943.95
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	122,130,282.06	-151,160,313.20
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)	-0.0014	-0.0596
(二) 稀释每股收益(元/股)	-0.0014	-0.0596

公司负责人：解旗 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—3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年第一季度	2024年第一季度
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	16,861,962,289.64	20,238,491,964.60
收到的税费返还	25,839.74	
收到其他与经营活动有关的现金	164,469,606.98	75,390,835.31
经营活动现金流入小计	17,026,457,736.36	20,313,882,799.91
购买商品、接受劳务支付的现金	14,227,151,391.71	17,612,086,696.70
支付给职工及为职工支付的现金	920,736,699.21	900,206,927.86
支付的各项税费	288,328,870.45	181,112,655.73
支付其他与经营活动有关的现金	71,311,839.98	108,073,015.91
经营活动现金流出小计	15,507,528,801.35	18,801,479,296.20
经营活动产生的现金流量净额	1,518,928,935.01	1,512,403,503.71
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		50,001.00
取得投资收益收到的现金		
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		
投资活动现金流入小计	787,018.40	50,001.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	23,037,064.29	87,696,268.37
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	22,536.41	
投资活动现金流出小计	23,059,600.70	87,696,268.37
投资活动产生的现金流量净额	-22,272,582.30	-87,646,267.37
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	2,600,877,330.15	4,105,744,204.10
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,600,877,330.15	4,105,744,204.10
偿还债务支付的现金	3,200,126,375.80	4,706,499,823.59
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	108,921,050.79	99,523,113.13
支付其他与筹资活动有关的现金	79,999,955.00	143,675,752.01
筹资活动现金流出小计	3,389,047,381.59	4,949,698,688.73
筹资活动产生的现金流量净额	-788,170,051.44	-843,954,484.63
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	119,909.47	-33,017.87

五、现金及现金等价物净增加额	708,606,210.74	580,769,733.84
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	3,631,146,445.97	4,994,666,910.96

公司负责人：解旗 主管会计工作负责人：唐邦秀 会计机构负责人：高相南

(三)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4月28日