

# 山东钢铁股份有限公司

## 关于《2025年度估值提升计划暨提质增效重回报行动方案》的年度评估报告

根据中国证监会《上市公司监管指引第10号——市值管理》和上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》，山东钢铁股份有限公司（以下简称“公司”）经董事会审议通过后于2025年4月30日披露了《2025年度估值提升计划暨提质增效重回报行动方案》（以下简称《估值提升计划暨行动方案》）。2025年度，公司认真组织落实《估值提升计划暨行动方案》，以实际行动提升公司经营质量与投资价值，取得了较好成效。现将年度执行情况评估报告如下：

### 一、扭亏为盈，夯实高质量发展根基

2025年，公司坚持以价值创造为导向，以变革破局突围，围绕提效率、降成本、拓市场、调结构、强协同五大主线精准发力，抢抓采购端价格下行以及销售端季节性市场行情，全年累计生产生铁1576万吨、粗钢1825万吨、商品坯材1771万吨。经初步测算，预计全年实现净利润5.71亿元左右，实现归属于母公司所有者的净利润1.00亿元左右，与上年同期-28.91亿元（追溯调整后）相比，扭亏为盈，同比增利29.91亿元左右。

（一）改革攻坚纵深推进。“1+6+N”体系变革深化落地，关键领域改革取得突破性进展。研发体系变革加速推进，山钢研究院与技术中心完成一体化整合；钢城基地焦铁工序实现一体化运行，炼钢业务全面统管，

能源介质专业化整合稳步推进。“万饷更薪”持续深化，岗位工资制落地实施，效益与收入实现同向联动。

（二）运营效率极致提升。落实“稳定、均衡、集约、一贯、高效”制造方针，钢城基地厚板、型钢等高效产线月产屡创新高，全年同比增产79万吨；铁水温降改善23.5度，界面效率显著提升。日照基地创新实施外购铁水、铁包加废钢、钢轧节奏优化等举措，实现提产增效。人事效率加速提升，辅助业务有序剥离，人员优化、转岗上岗稳妥推进，全口径人均产钢量同比提升14.4%，其中钢城基地同比提升16.3%，并达到“千万吨规模条件下全口径人均产钢量1000吨”水平；日照基地同比提升10.2%。

（三）产品经营步伐加快。钢城基地充分发挥营销引领作用，组建四大经营团队，精准对接用户需求、深挖产品盈利潜力，重点产品销量同比增加33.9%，终端直供比例同比提升21.4个百分点。日照基地推行模拟经营变革，产销研一体攻关市场，累计开发新用户201家、开拓新市场33个、对标价格缩差62元/吨。全年出口结算126.28万吨，同比增长1.69%。

## 二、强化科技创新，新质生产力培育初显

（一）科创赋能。面向现场，围绕产线效率、成本控制、质量稳定等重点难点问题加速研发攻关；实施了超重单齿履带钢、高强韧耐低温系列型钢、CrMn系高温渗碳齿轮钢、薄壁轴承用钢、风电钢、海洋工程用钢等新产品研发项目。2025年新增国家课题2项、省级课题3项、济南市“揭榜挂帅”项目1项。

（二）数字智能。成立AI数智部，总部信息化系统一步上线，实现全流程信息化覆盖与深度业财一体化融合，20个“AI+钢铁”场景应用项

目上线投运。

（三）绿色效能。建立健全超低排放常态管控机制，全域环保绩效 A 级成果巩固提升。深化极致能效提升工程，钢城基地自发电比例同比提升 3 个百分点，首个 15 兆瓦分布式光伏项目开工建设；日照基地巩固能效示范企业建设成果，荣获国家级钢铁行业能效“领跑者”企业称号。

### 三、强化治理，规范化运作水平持续提升

公司严格按照《公司法》等法律法规要求，不断完善法人治理结构，建立健全内部控制体系和管理制度，持续提高公司规范运作及治理水平。

（一）强化管控，规范有序运作。依据公司重大事项决策进度，规范推动公司董事会、监事会和股东会的运行和重大事项决策，全年累计召开董事会 13 次、监事会 3 次、股东会 5 次，累计审议议案 117 项，各项决议均有效执行。2025 年，荣获中国上市公司协会“2025 年上市公司董办最佳实践”荣誉。

（二）推进监事会改革，健全制度体系。根据中国证监会《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》，完成公司监事会改革，并同步完成了《公司章程》和《信息披露事务管理制度》等配套管理制度的修订/制定工作。

（三）深化 ESG 治理，扩大可持续发展优势。编制并披露 2024 年度可持续发展报告，并首次同步披露英文版本，Wind ESG 评级跃升至 AA 级；连续三年获评冶金工业规划研究院中国钢铁企业 ESG AAA 评级、冶金工业经济发展研究中心 2024-2025 年度中国钢铁企业 ESG AAA 评级、中国上市公司协会“2025 年上市公司可持续发展优秀实践案例”以及上海华

证 ESG AA 级评级。

#### **四、强化关键少数责任，严控合规风险**

公司根据监管机构、交易所、上市公司协会要求及相应培训内容，积极协调安排公司董监高及相关人员参加相应培训，强化规范治理理念的宣贯，全面提升合规意识和履职能力。2025 年，组织公司董监高 40 余人次参加了上交所合规履职培训、独立董事后续培训、董事会秘书后续培训以及山东上市公司协会董监高培训、山东省国资委市值管理培训；同时，组织相关部门 20 余人次参加了年度报告编制、并购重组、舆情管理、市值管理等多项培训，进一步提升了董监高规范履职水平与专业管理部门的合规治理能力。

#### **五、强化市值管理工具应用，提升投资者回报**

（一）持续推进股份回购，积极争取大股东增持。2025 年，公司回购股份 57,338,400 股，占公司总股本的 0.5359%，回购金额为 79,987,423 元（不含印花税、交易佣金等交易费用），按时完成回购计划并公告；控股股东山钢集团增持公司股份 10,721,700 股，占公司总股本的 0.1002%，增持金额为 14,098,220 元（不含印花税、交易佣金等交易费用），按时完成增持计划并公告。

（二）推进并购重组，提升盈利能力。聚焦公司长期高质量发展，公司董事会于 2025 年 10 月 24 日审议通过收购莱芜钢铁集团银山型钢有限公司 100% 股权，并于 11 月 1 日完成股权交割，彻底解决了公司产能不匹配问题，减少了关联交易，解决了同业竞争，优化了产品结构，提高了竞争力。

## 六、深化投资者关系管理，强化价值传播

公司持续强化投资者关系管理，着力提升价值传播效能，增进市场认同。2025年，公司继续通过“线上+线下”结合的方式召开业绩说明会或投资者交流会，并通过上证e互动、投资者热线等平台，就经营绩效改善、银山型钢股权收购、信息化智能化建设、科技创新等重点关注问题与广大投资者进行了充分沟通交流，及时回应关切，传递公司价值。围绕董事会、股东会决议以及股份增持/回购、业绩预告、可持续发展报告等事项披露公告104项，未出现信息披露差错，确保了信息披露真实、准确、完整、及时、公平。

## 七、风险提示

本报告所涉及的公司规划、发展战略等系非既成事实的前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意相关风险。

山东钢铁股份有限公司董事会

2026年2月28日