

山东钢铁股份有限公司

2026 年度估值提升计划暨提质增效重回报行动方案

一、估值提升计划暨提质增效重回报行动方案制定背景

根据中国证监会《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》，山东钢铁股份有限公司（以下简称“公司”）为长期破净公司，需要制定估值提升计划，同时为深入贯彻落实上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》，切实提升公司投资价值与股东回报能力，推动公司市值合理反映内在质量，公司结合实际，制定了 2026 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”）。

二、估值提升计划触发情形

根据中国证监会《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》中“股票连续 12 个月每个交易日收盘价均低于其最近一个会计年度经审计的每股归属于公司普通股股东的净资产的上市公司，应当制定上市公司估值提升计划”的要求，公司股票 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 4 月 30 日每日收盘价变动区间为 1.23 元/股至 1.46 元/股，均低于 2023 年经审计每股净资产（1.98 元），2025 年 5 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日每日收盘价变动区间为 1.29 元/股至 1.69 元/股，均低于 2024 年经审计每股净资产（1.76 元），属于长期破净公司，需制定估值提升计划。

三、主要举措

2026 年，公司将继续以提升经营质量为基础，综合施策，增强核心

竞争力与可持续发展能力，推动公司投资价值合理回归，持续提高投资者获得感与市场信心。拟采取以下具体措施：

（一）价值创造

1. 深化系统变革与战略引领。深入对标宝钢股份等先进同行管理模式，全面贯彻“五化”发展方向与“四有”经营原则，以“1+6+N”及“向海图强”变革体系为抓手，持续推动管理对齐、体系重塑。钢城基地优化存量产线布局，着力构筑产品差异化优势；日照基地聚焦存量项目效能提升与增量项目研究推进，全力打造行业效率标杆。

2. 提升运营效率与基础管理。聚焦关键环节，深挖全要素潜力，着力打造高效率、低成本运营新标杆。坚持集中一贯，提升生产效率；坚持极快周转，提升资金效率；强化资产运作，提升资产效率。深化设备、质量、现场标准化与5S管理，切实在巩固基本、夯实基础、筑牢基层上取得实效。

3. 攻坚降本增效与协同创效。采购以现场为中心，把握市场规律，充分开源、拓宽渠道，强力保供降本；发挥标财、盈利能力分析等信息化系统优势，深化算账经营、预算管控，释放各工序降本增效潜能；深化内外部协同，切实将协同势能转化为变革效能，推动经营绩效持续改善。

4. 推动产品经营与质量突破。锚定“高端化、差异化、绿色化”产品定位，做优品种、做强品牌。钢城基地重点培育型钢、特钢两大战略产品，强化厚板、优化螺纹；日照基地突出厚板、补强板卷，紧盯高端板材前沿方向，持续提升高端产品比例，拓展利润空间。深化产销研一

体化机制，筑牢品质根基，提升直销比例与用户满意度。

5. 深化创新驱动与绿色数智转型。加大研发投入，围绕低碳冶金、绿色制造、智能制造等重点领域开展技术攻关；推进数字化转型与“AI+钢铁”场景落地，全年实施不少于10个重点项目、60项AI场景应用。持续推动节能降耗与环保治理，不断提升绿色低碳可持续发展优势；巩固全域环保绩效A级成果，坚决守牢环保底线。

（二）价值管理

1. 公司治理。持续优化治理结构与决策机制：持续完善以董事会为核心的治理体系，保障独立董事有效履职，强化股东会、董事会和董事会专门委员会的规范运作与科学决策，提升治理效能。深化ESG管治与可持续发展：按照《可持续发展报告指引（试行）》等监管要求，高质量做好2025年度《可持续发展报告》的披露，持续提升公司在环境、社会与治理方面的绩效与评级。

2. 资本运作。公司将采用资本运作手段，推动存量资产优化，提升资产配置效率与盈利质量，夯实估值基础。

3. 现金分红。坚持积极的分红政策，强化公积金弥补亏损等政策的研究应用，创造条件适时推动现金分红，增强投资者信心，改善公司在资本市场的形象。

4. 股份回购与增持。根据资本市场情况及公司资金状况等，适时启动股份回购；积极争取控股股东增持公司股份，向市场传递信心，维护市值稳定。

5. 投资者关系管理。继续通过投资者热线、邮箱及上证e互动等

“线上+线下”平台全方位、多渠道开展投资者关系活动。其中，线上通过“上证e互动”、投资者热线等形式积极倾听建议并答复投资者提问，实现与投资者的高效沟通，切实保障投资者的知情权、参与权、表达权与监督权；线下通过券商策略会、路演及反路演等多种渠道向投资者展示公司经营状况，常态化开展业绩说明会（每年召开不少于三次），公司董事、高级管理人员出席讲解公司经营情况，解答投资者关注问题，实现良性互动。

6. 信息披露。严格按照法律法规开展信息披露，确保信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，持续增强信息披露的透明度与可读性，丰富自愿性披露内容。

7. 强化“关键少数”责任。高度重视控股股东、董事以及高级管理人员等“关键少数”的职责履行和风险防控，按要求及时组织董事、高管等“关键少数”的证券法规培训，增强合规意识与履职能力；按照新的监管规则的要求，持续优化完善薪酬管理制度。

四、对估值提升计划暨行动方案的说明

本次估值提升计划暨行动方案基于公司实际情况制定，提升措施多样化且具备实际可操作性，同时通过强化对相关举措的监督与落实，确保估值提升计划暨行动方案能够有效落地，进而有助于提升上市公司投资价值。

五、评估安排

在长期破净期间，公司将按要求对估值提升计划暨行动方案的实施效果进行评估，评估后需要完善的，将提交董事会审议并披露。如日平

均市净率低于所在行业平均值的，公司将就估值提升计划暨行动方案的执行情况，在年度业绩说明会中进行专项说明。

六、风险提示

本估值提升计划暨行动方案仅为公司行动计划，不代表公司对业绩、股价、重大事件等任何指标或事项的承诺。公司业绩及二级市场表现受到宏观形势、行业政策、市场情况等诸多因素影响，相关目标的实现情况存在不确定性。敬请投资者理性投资，注意投资风险。

山东钢铁股份有限公司董事会

2026年2月28日