

证券代码：600022

证券简称：山东钢铁

山东钢铁股份有限公司

2026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

公司董事会及董事、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(%)
		调整前	调整后	调整后
营业收入	14,726,388,234.00	19,255,460,882.90	18,088,462,319.30	-18.59
利润总额	-208,417,799.48	154,007,510.85	78,303,433.90	-366.17
归属于上市公司股东的净利润	-218,017,923.39	-14,414,839.97	-90,118,916.92	不适用

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(%)
		调整前	调整后	调整后
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-226,530,952.16	-18,186,337.05	-18,186,337.05	不适用
经营活动产生的现金流量净额	-289,443,653.07	1,518,928,935.01	1,785,219,511.06	-116.21
基本每股收益(元/股)	-0.0207	-0.0014	-0.0085	不适用
稀释每股收益(元/股)	-0.0207	-0.0014	-0.0085	不适用
加权平均净资产收益率(%)	-1.15	-0.08	-0.46	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	81,698,029,787.71	81,199,915,164.20		0.61
归属于上市公司股东的所有者权益	18,811,339,260.46	19,007,536,896.98		-1.03

追溯调整或重述的原因说明

2025年10月24日，山东钢铁股份有限公司召开第八届董事会第十七次会议审议通过《关于收购莱芜钢铁集团银山型钢有限公司100%股权的议案》，同意公司通过非公开协议转让方式以自有现金购买莱芜钢铁集团有限公司持有的莱芜钢铁集团银山型钢有限公司100%股权。本次交易完成后，公司自2025年11月起将银山型钢纳入公司合并报表范围，公司按照同一控制下企业合并的相关规定追溯调整2025年第一季度合并利润表及合并现金流量表相关数据。

2026年一季度，公司锚定“赢战马年、骐骥向远”年度目标，加速变革求生，深耕算账经营，强化团队攻坚，全力以赴提效率、降成本、拓市场、调结构、强协同。但受大宗原燃料价格超预期上行，下游需求释放不足影响，钢材价格持续低迷，进一步挤压公司利润空间，两基地购销差价同比大幅度下降，其中钢城基地购销差价682元/吨，同比下降174元/吨，日照基地购销差价856元/吨，同比下降115元/吨；日照基地高炉计划内中修、钢城基地高炉炉况阶段性波动导致产量下降、成本上升减少利润总额约3亿元。公司实现营业收入147.26亿元，同比下降18.59%；

利润总额-2.08 亿元，同比下降 2.87 亿元；归属于上市公司股东的净利润-2.18 亿元，同比下降 1.28 亿元；经营活动产生的现金流量净额-2.89 亿元，同比下降 20.75 亿元。

(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	
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	15,532,339.00
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	
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	633,195.76
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
减：所得税影响额	2,759,854.89
少数股东权益影响额（税后）	4,892,651.10
合计	8,513,028.77

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

项目名称	变动比例 (%)	主要原因
利润总额	-366.17	1. 一季度钢材下游需求持续弱势，原燃料价格强势震荡，购销差价大幅降低。 2. 日照基地高炉计划内中修及钢城基地高炉炉况阶段性波动，对成本费用及产销量影响较大。
经营活动产生的现金流量净额	-116.21	1. 受日照基地高炉计划内中修及钢城基地高炉炉况阶段性波动影响，销量减少，经营绩效下滑，同比减少经营性现金流 2.43 亿元。 2. 去年同期加大低成本票据支付力度，增加现金流 19.88 亿元，实得应得比达到 157%，高于应得现金流 6.46 亿元。本年度票据支付规模降低，同比影响现金流减少 18.58 亿元。

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	200,842	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	4,283,149,851	40.03	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
香港中央结算有限公司	未知	110,232,740	1.03	0	无	0
于忠	境内自然人	89,869,248	0.84	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	45,532,714	0.43	0	无	0
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	未知	29,109,700	0.27	0	无	0
方哲	境内自然人	27,000,000	0.25	0	无	0
方兴	境内自然人	23,200,000	0.22	0	无	0
陈秋旭	境内自然人	20,228,150	0.19	0	无	0
林穗贤	境内自然人	19,000,000	0.18	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	4,283,149,851	人民币普通股	4,283,149,851			
莱芜钢铁集团有限公司	1,996,785,424	人民币普通股	1,996,785,424			
香港中央结算有限公司	110,232,740	人民币普通股	110,232,740			
于忠	89,869,248	人民币普通股	89,869,248			
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	45,532,714	人民币普通股	45,532,714			
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	27,000,000	人民币普通股	27,000,000			
方兴	23,200,000	人民币普通股	23,200,000			
陈秋旭	20,228,150	人民币普通股	20,228,150			
林穗贤	19,000,000	人民币普通股	19,000,000			

<p>上述股东关联关系或一致行动的说明</p>	<p>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，莱芜钢铁集团有限公司为山东钢铁集团有限公司全资子公司；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。</p>
<p>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）</p>	<p>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通过信用证券账户持有 29,109,700 股；陈秋旭通过信用证券账户持有 17,573,750 股。</p>

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

2026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	2026年3月31日	2025年12月31日
流动资产：		
货币资金	5,704,837,256.20	6,011,563,730.35
交易性金融资产		
衍生金融资产	18,764,500.00	50,901,000.00
应收票据	267,494,956.29	223,941,911.57
应收账款	1,594,677,477.57	966,778,510.78
应收款项融资	162,617,851.54	199,269,525.78
预付款项	738,959,267.94	622,193,548.26
其他应收款	539,535,475.01	543,735,136.64
其中：应收利息		
应收股利		
存货	6,446,630,434.38	6,237,002,626.89
合同资产	71,909,407.77	
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	667,813,824.58	647,272,209.16
流动资产合计	16,213,240,451.28	15,502,658,199.43
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	1,789,019,223.07	1,782,237,525.97
其他权益工具投资	2,190,142.98	2,445,489.67
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	53,987,695,201.87	54,540,965,902.68
在建工程	1,117,351,866.76	895,002,551.62
使用权资产	208,268,804.87	71,310,799.39
无形资产	6,096,515,767.09	6,130,966,604.44
其中：数据资源	3,671,333.85	3,868,012.44
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,530,763.42	1,565,553.49
递延所得税资产	1,027,588,232.37	1,027,705,175.55
其他非流动资产	1,254,629,334.00	1,245,057,361.96
非流动资产合计	65,484,789,336.43	65,697,256,964.77
资产总计	81,698,029,787.71	81,199,915,164.20
流动负债：		
短期借款	11,323,807,222.46	12,115,464,260.82
交易性金融负债		
衍生金融负债		

项目	2026年3月31日	2025年12月31日
应付票据	14,558,083,629.42	14,429,408,840.77
应付账款	11,132,512,437.08	10,821,445,661.06
预收款项	8,243,811.58	
合同负债	2,201,469,521.68	1,951,325,140.14
应付职工薪酬	371,204,618.55	673,534,941.70
应交税费	130,482,705.04	130,037,609.77
其他应付款	667,090,230.33	810,041,818.93
其中：应付利息		
应付股利	7,166,804.80	7,166,804.80
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,755,544,805.35	2,327,204,959.98
其他流动负债	305,577,462.95	253,836,652.31
流动负债合计	43,454,016,444.44	43,512,299,885.48
非流动负债：		
长期借款	8,336,470,000.00	7,699,590,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	155,712,709.67	34,254,793.29
长期应付款		
长期应付职工薪酬	672,248,622.91	672,244,500.05
预计负债	21,405,522.97	21,405,522.97
递延收益	492,333,023.13	507,865,362.13
递延所得税负债	98,227,041.77	98,239,337.23
其他非流动负债		
非流动负债合计	9,776,396,920.45	9,033,599,515.67
负债合计	53,230,413,364.89	52,545,899,401.15
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	14,890,191,690.45	14,890,191,690.45
减：库存股	200,393,751.74	200,393,751.74
其他综合收益	-2,809,857.02	-2,554,510.33
专项储备	96,316,912.09	74,241,278.53
盈余公积	970,195,627.84	970,195,627.84
一般风险准备		
未分配利润	-7,641,010,915.16	-7,422,992,991.77
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	18,811,339,260.46	19,007,536,896.98
少数股东权益	9,656,277,162.36	9,646,478,866.07
所有者权益（或股东权益）合计	28,467,616,422.82	28,654,015,763.05
负债和所有者权益（或股东权益）总计	81,698,029,787.71	81,199,915,164.20

公司负责人：郭小龙

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

2026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	2026年第一季度	2025年第一季度
一、营业总收入	14,726,388,234.00	18,088,462,319.30
其中：营业收入	14,726,388,234.00	18,088,462,319.30
二、营业总成本	14,899,783,959.60	18,022,534,736.88
其中：营业成本	13,566,521,173.39	16,913,192,562.58
税金及附加	118,429,873.48	99,842,754.25
销售费用	62,387,626.10	91,944,409.72
管理费用	221,926,626.27	271,228,377.16
研发费用	799,279,070.39	480,940,876.91
财务费用	131,239,589.97	165,385,756.26
其中：利息费用	149,609,870.85	195,590,114.41
利息收入	18,886,820.34	36,243,407.14
加：其他收益	51,578,862.04	81,334,682.02
投资收益（损失以“-”号填列）	44,022,076.79	622,766.44
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	6,781,697.10	63,143.27
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）	-32,136,500.00	2,673,700.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-3,045,731.28	-8,246,279.32
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-96,073,977.19	-63,755,282.83
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-209,050,995.24	78,557,168.73
加：营业外收入	1,059,302.31	4,865,680.84
减：营业外支出	426,106.55	5,119,415.67
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-208,417,799.48	78,303,433.90
减：所得税费用	2,435,462.18	46,292,068.76
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-210,853,261.66	32,011,365.14
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-210,853,261.66	32,011,365.14
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		

项目	2026年第一季度	2025年第一季度
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	-218,017,923.39	-90,118,916.92
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	7,164,661.73	122,130,282.06
六、其他综合收益的税后净额	-255,346.69	-384,789.88
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-255,346.69	-384,789.88
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	-255,346.69	-384,789.88
（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	-255,346.69	-384,789.88
（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	-211,108,608.35	31,626,575.26
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	-218,273,270.08	-90,503,706.80
（二）归属于少数股东的综合收益总额	7,164,661.73	122,130,282.06
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	-0.0207	-0.0085
（二）稀释每股收益(元/股)	-0.0207	-0.0085

公司负责人：郭小龙

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

2026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	2026年第一季度	2025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	16,058,711,713.54	17,665,993,880.35
收到的税费返还	173,972.57	117,018,097.13
收到其他与经营活动有关的现金	213,950,233.16	167,838,492.46
经营活动现金流入小计	16,272,835,919.27	17,950,850,469.94
购买商品、接受劳务支付的现金	14,809,888,681.63	14,636,950,899.37
支付给职工及为职工支付的现金	1,060,201,419.96	1,145,729,595.75
支付的各项税费	332,473,109.22	307,584,308.43
支付其他与经营活动有关的现金	359,716,361.53	75,366,155.33
经营活动现金流出小计	16,562,279,572.34	16,165,630,958.88
经营活动产生的现金流量净额	-289,443,653.07	1,785,219,511.06
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	38,277,200.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,255,124.31	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	19,681,481.36	
投资活动现金流入小计	62,213,805.67	787,018.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	338,841,422.24	23,139,614.29
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	21,639,779.93	22,536.41
投资活动现金流出小计	360,481,202.17	23,162,150.70
投资活动产生的现金流量净额	-298,267,396.50	-22,375,132.30
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	6,145,508,315.80	6,258,922,780.27
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	6,145,508,315.80	6,258,922,780.27
偿还债务支付的现金	5,520,606,592.12	7,073,068,868.47
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	146,849,421.77	206,760,388.54
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	61,664,475.08	79,999,955.00
筹资活动现金流出小计	5,729,120,488.97	7,359,829,212.01
筹资活动产生的现金流量净额	416,387,826.83	-1,100,906,431.74
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	3,933,708.41	119,822.53
五、现金及现金等价物净增加额	-167,389,514.33	662,057,769.55
加：期初现金及现金等价物余额	3,697,769,573.19	3,441,270,031.48
六、期末现金及现金等价物余额	3,530,380,058.86	4,103,327,801.03

公司负责人：郭小龙

主管会计工作负责人：唐邦秀

会计机构负责人：高相南

2026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
2026年4月21日