

# 鞍钢股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：05

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系活动类别     | <input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 现场参观<br><input type="checkbox"/> 其他 <u>（请文字说明其他活动内容）</u>                                                                                                                                                                                     |
| 参与单位名称及人员姓名   | 投资者网上提问                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 时间            | 2026 年 8 月 31 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 地点            | 公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ <a href="https://ir.p5w.net">https://ir.p5w.net</a> ）采用网络远程的方式召开业绩说明会                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 上市公司接待人员姓名    | 1、董事、总经理田勇<br>2、董事、副总经理、总会计师、董事会秘书李景东<br>3、独立董事胡彩梅                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>1、2026 年上半年公司主营业务毛利率转负，营业收入同比仅下滑 5.58，但归母净利润亏损同比扩大 83.6。在行业整体仍维持正毛利的背景下，公司率先陷入售价与成本倒挂，核心矛盾是原料端长协占比偏低导致采购成本高企、产品结构偏长材等低端品类，还是产能利用率不足推高了单位固定成本？如何判断当前钢铁行业价格竞争的烈度，这轮成本倒挂会否从尾部企业向头部钢企传导，企业认为行业全面亏损的临界点在哪？</p> <p>答：感谢您的提问。2026 年上半年，钢铁行业供大于求局面仍未改变，呈现弱周期、低景气度运行。钢材售价持续低迷，加之铁矿石、焦煤等原燃料价格高位运行，购销两端剪刀差持续收窄，利润空间进一步压缩。面对复杂严峻的市场形势，公司锚定高端化、智能化、绿色化方向，深化“五型”企业建设，持续推进“聚焦价值创造、全面算账经营”，坚持稳产优产，加强内部管控，第二季度生产经营情况环比有所改善，但受市场两端持续收窄影响，公司生产经营仍处于亏损局面。</p> <p>2026 年下半年，全球贸易保护主义加剧与地缘政治紧张推升了</p> |

|          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|          | <p>外部不确定性，钢铁出口面临合规与贸易壁垒双重挑战。国内行业延续“强供给、弱需求”格局，下游同质化“内卷”严重侵蚀利润，叠加原燃料价格频繁波动，以及“碳排放双控”硬约束带来的碳成本上升，钢铁企业生产经营将持续承压。</p> <p><b>2、请问，当前铁矿石、煤炭成本管控措施，对标同行吨钢成本差距，降本可实现的空间？</b></p> <p>答：感谢您的提问。在原材料采购上，铁矿石采购以鞍钢集团自有矿山为依托，稳定采购规模，进口铁矿石采购以长协矿为基础，以海漂和现货为补充，不断拓展资源渠道；炼焦煤采购以国内渠道为主，进口渠道为辅。灵活调控采购结构与节奏，最大程度降低采购成本。</p> <p><b>3、请问公司预计什么时候扭亏为盈？现在股价这么低，公司对未来发展有没有信心，有没有增持计划？</b></p> <p>答：感谢您的提问。2026年下半年，全球贸易保护主义加剧与地缘政治紧张推升了外部不确定性，钢铁出口面临合规与贸易壁垒双重挑战。国内行业延续“强供给、弱需求”格局，下游同质化“内卷”严重侵蚀利润，叠加原燃料价格频繁波动，以及“碳排放双控”硬约束带来的碳成本上升，钢铁企业生产经营将持续承压。面对多重风险，公司将深化对宏观政策与市场趋势的研判，全面提升公司治理与合规经营水平，通过优化产品结构、强化数智赋能与绿色转型，有效防范重大风险，在减量发展周期中实现稳健经营。公司也将密切关注股票价格走势，结合自身实际情况，研究市值管理举措。</p> |
| 附件清单(如有) |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |