



**西宁特殊钢股份有限公司
2025 年年度股东会
会议资料**

2026 年 5 月 22 日

会议议程

时间：2026年5月22日（星期五）

地点：公司综合楼104会议室

主持人：董事长 王雪原

会序	议 题	预案执行人	
1	介绍到会股东	董事长	王雪原
2	2025年度董事会工作报告	董事长	王雪原
3	2025年度独立董事述职报告	独立董事	司永涛、何鸣 范增裕
4	2025年度财务决算报告	财务总监	周泳
5	2025年年度报告及摘要	董秘	焦付良
6	关于2025年度利润分配的预案		
7	关于2026年度投资计划的议案		
8	与会股东划票表决	到会股东及股东代表	
9	宣读股东会决议	董事长	王雪原
10	宣读法律意见书	见证律师	任萱、韩伟宁

议案一

西宁特殊钢股份有限公司 2025 年度董事会工作报告

各位股东：

本议案的详细内容请参阅公司于2026年4月30日上载于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《西宁特殊钢股份有限公司2025年度董事会工作报告》。

本议案已经公司2026年4月29日召开的第十届董事会第二十六次会议审议通过，还需提交本次股东会审议，请各位股东审议！

2026 年 5 月 22 日

议案二

西宁特殊钢股份有限公司 2025 年度独立董事述职报告

各位股东：

本议案的详细内容请参阅公司于2026年4月30日上载于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《西宁特殊钢股份有限公司2025年度独立董事述职报告（司永涛）》《西宁特殊钢股份有限公司2025年度独立董事述职报告（何鸣）》《西宁特殊钢股份有限公司2025年度独立董事述职报告（范增裕）》。

本议案已经公司2026年4月29日召开的第十届董事会第二十六次会议审议通过，还需提交本次股东会审议，请各位股东审议！

2026年5月22日

议案三

西宁特殊钢股份有限公司 2025 年度财务决算报告

各位股东：

西宁特殊钢股份有限公司（以下简称“公司”）2025 年度财务报告经政旦志远（深圳）会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

为了更全面、详细地了解公司 2025 年度的财务状况和经营成果，现将 2025 年度财务决算情况报告如下：

一、主要指标完成情况

1.主要生产指标情况

2025 年度公司实现铁产量 143.36 万吨，同比增加 12.28%；钢产量 155.29 万吨，同比增加 11.17%；钢材产量 150.41 万吨，同比增加 10.83%；销售钢材 142.94 万吨，同比增加 6.54%。

2.收入、利润情况

单位:万元

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
营业收入	5,923,173,736.27	5,717,190,724.40	3.60	4,939,090,908.30
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	5,920,826,614.74	5,715,506,435.39	3.59	4,936,060,631.22

利润总额	-1,042,843,273.18	-1,193,171,277.68		1,253,641,845.29
归属于上市公司股东的净利润	-900,089,599.88	-863,082,349.28		1,686,148,713.44
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-953,297,078.97	-956,822,532.96		-1,579,259,693.17

2025 年实现利润总额-104,284 万元，同比减亏 15,033 万元，归属于母公司净利润-90,008.96 万元，同比增加亏损 3,700.73 万元，主要原因：一是钢铁板块主要受原料价格下跌影响，购销剪刀差增利 10,856 万元；二是资产减值损失同比减少 19,260 万元；三是上年受债权人申报债权影响，本期投资收益减利 10,075 万元。上述主要原因致使效益同比减亏。

二、财务状况变化情况

项目	期末	期初	增减	变动率%	原因
货币资金	141,530,833.64	103,493,655.83	38,037,177.81	36.75	主要是本期办理国内信用证、银行承兑汇票保证金增加所致。
应收款项融资	42,187,774.40	5,713,765.17	36,474,009.23	638.35	主要是期末应收票据增加所致。
使用权资产	689,373.87	1,105,922.96	-416,549.09	-37.67	使用权资产摊销所致。
递延所得税资产	206,416.53	56,680,335.72	-56,473,919.19	-99.64	主要是公司递延所得税资产转回所致。
其他非流动资产	567,898,810.18	160,788,169.79	407,110,640.39	253.20	主要是西钢置业土地收储价款增加所致。
短期借款	565,823,646.57	315,955,780.47	249,867,866.10	79.08	主要是本期银行借款增加所致。
应付票据	162,300,000.00	-	162,300,000.00	不适用	主要是办理国内信用证、银行承兑汇票所致。
应付账款	1,422,461,445.04	970,363,767.56	452,097,677.48	46.59	主要是应付供应商货款及应付工程款增加

					所致。
预收款项	2,973,959.21		2,973,959.21	不适用	主要是公司预收租金所致。
合同负债	1,045,124,282.76	560,701,984.36	484,422,298.40	86.40	主要是西钢置业土地收储价款、钢材预收账款增加所致。
应付职工薪酬	36,096,804.97	3,914,304.84	32,182,500.13	822.18	主要是职工保险等尚未缴纳所致。
一年内到期的非流动负债	548,933,458.91	888,407,580.07	-339,474,121.16	-38.21	主要是按期归还借款所致。
长期借款	502,625,000.00	106,930,000.00	395,695,000.00	370.05	主要是长期借款增加所致。
租赁负债	107,564.89	684,971.06	-577,406.17	-84.30	主要是归还租金所致。
长期应付职工薪酬	5,455,825.55	3,026,734.52	2,429,091.03	80.25	本期内部退养所致。
预计负债	12,489,812.46	-	12,489,812.46	不适用	计提矿山地质环境恢复治理基金所致。
递延收益	301,334,327.76	421,647,379.39	-120,313,051.63	-28.53	主要是递延收益摊销所致。
递延所得税负债	172,343.47	276,480.74	-104,137.27	-37.67	主要是使用权摊销所致。

期末合并报表总资产 123.31 亿元,较期初 123.74 亿元减少 0.43 亿元,减少率 0.35%。

期末合并报表负债总额 69.12 亿元,较期初 58.49 亿元增加 10.63 亿元,增加 18.18%。

期末合并报表所有者权益总额 54.19 亿元(其中:归属于母公司所有者权益 36.90 亿元、少数股东权益 17.29 亿元),较期初所有者权益总额 65.25 亿元减少 11.06 亿元,主要原因是净利润亏损所致。

三、现金流量情况

单位:万元

项目	2025 年	2024 年	同比增减(%)
----	--------	--------	---------

经营活动产生的现金流量净额	72,948,016.06	-111,117,244.17	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-44,352,244.53	-31,463,621.18	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-67,935,282.59	-256,897,246.41	不适用

(1)经营活动产生的现金流量净额变动原因：主要是本期经营性应付项目增加所致。

(2)投资活动产生的现金流量净额变动原因：主要是本期支付工程款增加所致。

(3)筹资活动产生的现金流量净额变动原因：主要是银行借款增加所致。

四、主要财务指标完成情况

指 标	期末或本期	期初或同期	增减变动
资产负债率(%)	56.06	47.27	8.79
流动比率	0.50	0.68	-0.18
速动比率	0.26	0.32	-0.06
应收账款周转率	31.93	24.79	6.90
存货周转率	4.08	3.89	0.19

1. 资产负债率较期初增加 8.79%，主要是利润亏损及负债增加所致。

2. 流动比率较期初减少 0.18 百分点、速动比率较期初减少 0.06，主要是流动负债增加所致。

3. 应收账款周转率较上年同期增加 6.90 个百分点,主要原因是本期产销量增加所致。

4. 存货周转率较上年同期增加 0.19 个百分点,主要原因是西钢置业公司房产销售规模增加所致。

五、净资产收益率、每股收益的变动情况及非经常性损益情况

(一) 净资产收益率变动情况

报告期利润	净资产收益率(%)		
	2025 年度	2024 年度	增减变动
	加权平均	加权平均	加权平均
归属于公司普通股股东的净利润	-21.83	-17.49	-4.34
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-23.12	-19.39	-3.73

(二) 每股收益的变动情况

报告期利润	每股收益(元/股)		
	2025 年度	2024 年度	增减变动
	基本每股收益	基本每股收益	基本每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-0.28	-0.27	-0.01
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.29	-0.29	

(三) 非经常性损益情况

位：万元

项目	2025 年度	备注
非流动资产处置损益	-3,617	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	15,459	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
债务重组损益	-338	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-4	

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	73	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-3,854	
减：所得税影响额	2,268	
减：少数股东权益影响额（税后）	130	
合计	5,321	

六、重大诉讼、或有、承诺等事项

国家开发基金有限公司（以下简称：国开基金）于 2025 年 4 月以有财产担保的方式向公司申报债权 6,999 万元，但在重整期间管理人已认定为普通债权。为此对方单位向北京市西城区人民法院提起诉讼，请求对国开基金享有的股权回购款债权 6,999 万元为有财产担保债权，要求公司按照《西宁特殊钢股份有限公司重整计划》中有财产担保债权的清偿方案受偿。

本议案已经公司 2026 年 4 月 29 日召开的第十届董事会第二十六次会议审议通过，还需提交本次股东会审议，请各位股东审议！

2026 年 5 月 22 日

议案四

西宁特殊钢股份有限公司 2025 年年度报告及摘要

各位股东：

本议案的详细内容请参阅公司于2026年4月30日上载于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《西宁特殊钢股份有限公司2025年度报告》全文及《西宁特殊钢股份有限公司2025年度报告摘要》。

本议案已经公司2026年4月29日召开的第十届董事会第二十六次会议审议通过，还需提交本次股东会审议，请各位股东审议！

2026年5月22日

议案五

西宁特殊钢股份有限公司 关于 2025 年度利润分配的预案

各位股东：

本议案的详细内容请参阅公司于2026年4月30日上载于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《西宁特殊钢股份有限公司关于2025年度拟不进行利润分配的公告》（详见临时公告编号：临2026-024）。

本议案已经公司2026年4月29日召开的第十届董事会第二十六次会议审议通过，还需提交本次股东会审议，请各位股东审议！

2026年5月22日

议案六

西宁特殊钢股份有限公司 关于 2026 年度投资计划的议案

各位股东：

本议案的详细内容请参阅公司于2026年4月30日上载于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《西宁特殊钢股份有限公司关于公司2026年度投资计划的公告》（详见临时公告编号：临2026-026）。

本议案已经公司2026年4月29日召开的第十届董事会第二十六次会议审议通过，还需提交本次股东会审议，请各位股东审议！

2026年5月22日