

证券代码：000959

证券简称：首钢股份

北京首钢股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-08

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	浙商证券、国泰君安、开源证券、华泰证券、光大证券、国信证券、广发证券、东方证券、正心谷资本、陶朱资本、东证资管、凯丰投资、中金资管、同安投资、易方达基金、国泰基金、前海开源基金、景顺长城、韶夏投资等十余家机构投资者（排名不分先后）
时间	2021年11月1日15:00—16:30
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	公司副总经理兼董事会秘书陈益、董秘室、制造部、能源部、环保部、营销中心、采购中心；中首公司；京唐公司；智新电磁公司等有关负责人
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次会议采用腾讯会议方式召开，主要就首钢股份2021年前三季度业绩情况进行说明并对投资者所关心的问题解答。</p> <h3>本次活动的情况介绍</h3> <p>会议首先由公司副总经理兼董事会秘书陈益对公司2021年前三季度的生产经营情况及取得的业绩成果进行了说明。</p> <p>随后进入投资者提问交流环节，投资者关心的主要问题及公司回复内容如下：</p> <p>1.近期钢铁行业的兼并收购速度推进得非常快，在此背景下，公司是否有兼并收购计划，或者潜在的战略收购标的？</p> <p>答：公司的战略是把现有的2200-2300万吨的精品板材继续做强、做精、做优，提高附加值，降低成本，获得更好的赛道，更好的效益。公司会按照高质量发展要求，根据战略发展需要进行研究，但目前没有具体并购计划。</p> <p>2.公司焦炭的自给率是多少？近期原料端焦煤期货价格出现暴</p>

跌，对现货有哪些影响？

答：迁钢公司焦炭由首钢股份与开滦股份合资的迁安中化煤化工有限责任公司供应，并阶段性采购外部焦炭；京唐公司焦炭由京唐公司与山西焦煤合资的唐山首钢京唐西山焦化有限责任公司供应，焦炭能够满足生产需求。

焦煤价格在 10 月初达到最高点以后，在国家的宏观调控下，有所回调，但现在价格也处在高位，市场焦煤价格和国有大矿的长协价差还是比较大。公司根据市场的变化及时调整采购策略，同时尽可能增加国有矿的供应比例。从 1-9 月份情况看，公司的焦煤、喷吹煤和动力煤的供应整体稳定，价格在同行业中也是有竞争力的。

3.在行业整体业绩环比下降的情况下，公司依然实现了环比增长的良好业绩，公司实现环比增长的关键因素有哪些？

答：公司在环保领先、技术领先、抓住市场机遇、效率提升、推进资本运作等方面均取得较好成绩，盈利能力大幅提升。

(1) 环保领先。迁钢公司、京唐公司均为环保绩效 A 级企业，形成环保先发优势，实施自主减排，确保了生产稳定顺行。

(2) 技术领先。公司整体技术和装备水平居世界前列，首钢股份及控股子公司京唐公司、冷轧公司、智新公司均已通过国家高新技术企业资格认证，技术创新能力强，是技术领先科技型公司。以汽车板为例，首钢股份是国内唯一通过自主创新具备整车高端汽车板材料解决方案的服务商，实现国内前十大车企全面供货，前三季度汽车板完成 1643 项认证，国内首次锌铝镁材料成功切换电镀锌侧围外板，打破了电镀锌的垄断。电工钢方面，尺寸精度和成分控制达到世界级的水平，公司全面掌握低温高磁取向硅钢核心制造技术，位列变压器材料供应商的世界第一梯队。

(3) 抓住市场机遇。细化盈利能力分析，构建“成本-售价-利润”管控模式；动态调整产线资源，增产效益较好的产品；今年以来，国际海运市场出现“一箱难求”的紧缺局面，公司抢抓集装箱板订单，1-9 月累计完成 203.6 万吨，创历史最好水平，同比增幅 157%，薄规格比例达 67%。

(4) 效率提升。京唐二期一步在京唐公司没有新增人员的情况下，实现产线的达产达效。MCCR 产线 2020 年 12 月投产，迅速体现其高效、产品薄化的优势，2021 年上半年即实现单条产线盈利，无头轧制比例达到 94.9%。

(5) 推进资本运作。公司今年 7 月份完成了发股购买资产并配套融资的项目，首钢股份直接持有京唐公司股权由 51% 提升至 70.1823%，加上通过钢贸公司间接持有的股权，股份公司合计持有京唐公司 85.39% 股权。上市公司权益产能增加，公司持续盈利能力增强。

4.公司降低资产负债率有哪些具体的考虑和措施？

答：迁钢公司、京唐公司都是首钢搬迁后新建钢厂，折旧和财务费用偏高，但是经过 10 年多的发展，经营质量不断提升，公司的吨钢财务费用、吨钢折旧已经出现拐点，并明显下降，资产负债率的下降趋势也很明显。截至 2021 年三季度末，公司资产负债率为

70.25%，较上年同期 74.67%降低 4.42 个百分点，降低资产负债率取得显著成效，主要通过以下几个措施实现：（1）严控资本性投资，降低企业支出；（2）持续优化产品结构，提升公司盈利能力；（3）子公司层面引入战投，推进股权融资，降低杠杆率；（4）充分运用银团贷款，用低息置换高息，降低财务成本。

5.请分析一下公司的折旧政策以及未来折旧情况？

答：公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，按规定达到计提年限时停止计提折旧，各年各类固定资产折旧率统一固定，公司的折旧政策是合规的、稳定的、统一的。

2020 年京唐二期一步工程主体设备陆续转固，京唐公司折旧总额还需要一段时间才能实现下降，但随着二期一步工程陆续投产，吨钢折旧费用呈稳定的下降走势。

6.无取向中低牌号电工钢近期价格回调的原因是什么？是否影响到无取向高牌号电工钢的价格？电工钢产品未来价格走势如何？

答：从市场需求看，受碳达峰碳中和政策的影响，下游用户有产品能效升级的需求，这个变化导致无取向高牌号电工钢需求增加，而无取向中低牌号电工钢增长空间受限。9 月份以来华东、华南区域限电，对低端制造业影响较大，导致 10 月底至 11 月份中低牌号无取向电工钢市场价格出现下滑趋势。

市场对无取向高牌号电工钢需求仍保持增长趋势，尤其在新能源汽车领域，需求一直非常旺盛，公司生产的新能源汽车材料产品处于供不应求状态。

随着市场需求结构变化以及部分无取向中低牌号电工钢产能释放，无取向中低牌号电工钢价格走势将逐步趋弱，高牌号电工钢价格将保持稳定，部分新能源汽车用电工钢价格有上涨趋势。

7.公司是环保绩效评级 A 级企业，冬奥会期间环保限产政策会对公司有影响么？

答：北京 2022 年冬奥会计划于 2022 年 2 月 4 日至 2 月 20 日举行；冬残奥会于 2022 年 3 月 4 日至 2022 年 3 月 13 日举行。冬奥会恰处于采暖季期间，参照《关于开展京津冀及周边地区 2021 - 2022 年采暖季钢铁行业错峰生产的通知》（工信厅联原函〔2021〕241 号），环保绩效评级 A 级企业自主采取减排措施。

目前尚未接到冬奥会限产的具体政策，但 A 级企业即列入正面清单的引领性企业采取自主减排措施、奖优罚劣的政策导向不变。赛时管控期内，如果空气质量未能达到承诺标准，不排除地方政府有进一步采取加严管控的要求。公司将按照政策要求，合理组织生产，履行社会责任。

8.鉴于四季度整体市场需求较弱，公司四季度接单情况怎么样？

答：目前公司订单饱满，电工钢、汽车板、镀锡板、热轧耐候钢等高端高效产品及 MCCR、热基镀锌等产线合同充足，特别是无取向高牌号电工钢接单量，已排到明年 2 月份。

9.浮动电价对公司的生产成本是否产生影响，公司是否接到电价上涨的通知？自发电比例是多少？

	<p>答: 首钢股份公司迁安钢铁公司执行 2020 年 11 月 24 日河北省发改委发布的《关于核定河北省级电网 2020-2022 年输配电价及销售电价的通知》中公布的目录电价。目前, 没有收到其他调整目录电价的相关文件。</p> <p>迁钢自发电比例 50-60%, 京唐自发电比例 80-90%, 公司整体自发电比例在 65%-75%, 自发电比例较高。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2021 年 11 月 2 日