

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：2021-09

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 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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 checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	广发证券、浙商证券、海通证券、长信基金、华安基金、大成基金、中欧基金、中海基金、民生加银基金、农银汇理基金、浦银安盛基金、国寿安保基金、泓诺基金、圆成基金、人保资产、人寿养老、长江养老保险、国泰财保、广东银石投资、上海银叶投资、北京汇信聚盈、中信资本、北京鸿风资管、广州金控资管、北京江亿资管、上海途灵资管、深圳丰岭资管、伟星资管（上海）、广州金控资管、赋格投资、润晖投资、深圳山石基金等 40 余家分析师和机构投资者
时间	2021 年 12 月 8 日
地点	北京市石景山区石景山路 68 号公司第十会议室
接待人员姓名	陈益、胡志远、杨健、马琳
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 请介绍一下公司电工钢的产能、产量、盈利情况，未来的市场需求怎么样？公司电工钢产能产量的规划情况。</p> <p>答：首钢电工钢通过产品结构调整，预计全年产量 150 万吨，产品结构持续优化，其中，高牌号无取向电工钢与超薄规格取向电工钢产量将比去年有较大增幅。今年高牌号无取向电工钢预计产量 54 万吨，较去年增加 12 万吨，其中新能源汽车用电工钢 9 万吨以上，产量达到去年的 3 倍；取向电工钢预计产量 19 万吨，与去年产量持平，其中 0.20mm 及以下超薄规格 HIB 钢产品预计产量 5 万吨，达到去年的 1.6 倍。</p> <p>盈利方面，高牌号无取向电工钢、取向电工钢相对利润率比较高也比较稳定，中低牌号的价格弹性比较大。近期中低牌号无取向电工钢价格走势趋弱，高牌号无取向电工钢价格保持稳定，部分薄规格取向电工钢、新能源汽车用高牌号无取向电工钢价格有上涨趋势。</p>

市场需求方面，随着国家双碳战略及能耗双控政策的推进，全社会电气化、电动化水平将得到提升，电工钢产品在发电、输电、配电、用电等应用呈进一步扩张趋势，并将向节能、高效的方向发展，以达到降碳的要求。对于高端、高效、高牌号电工钢产品，下游市场需求旺盛。根据电力增长和相关产业政策，预测到 2025 年国内高牌号无取向电工钢需求达到 450 万吨左右，高磁感取向电工钢需求达到 160 万吨以上，全球新能源汽车用电工钢将达到 100 万吨以上。

首钢新能源汽车用电工钢项目预计 2022 年 6 月投产，年产能 35 万吨，取向电工钢二期已开始建设，预计 2023 年 8 月投产，新增一条超薄规格取向电工钢专有生产线，年产能 9 万吨。此外，后期公司还将根据市场需求、接单情况，适时启动配套产线建设，继续增加高牌号无取向电工钢的生产能力，进一步满足高端客户需求。预计 2025 年电工钢的总产量会达到 200-250 万吨，其中取向、高牌号无取向电工钢占比达到 70% 以上。

十四五期间，首钢股份电工钢产量、结构持续发力将为公司业绩提升增加确定性、持续性、成长性，增强公司业绩穿越周期的能力。

2. 公司电工钢产品定价模式是什么？

答：电工钢的定价一般是月度定价、出台基准价和相关的配套的营销政策，一般每月中旬出台价格政策；根据产品不同阶段，采取不同的定价模式，对于重点工程的投标价格，根据具体的情况会有单独的定价模式。

3. 非晶产品是否可以替代取向电工钢制造变压器？

答：目前用于制造变压器的铁芯材料中，取向电工钢材料占比在 95% 以上，非晶产品应用占比较小。非晶产品特性比较明确，优势方面：非晶材料损耗低于取向电工钢，适用于能效等级要求较高的变压器。劣势方面：一是非晶材料本身脆性大，导致其加工制造难度大，变压器若遇电压不稳、振动等情形时可能出现挂网运行等问题；二是非晶属于亚稳态材料，长期运行的稳定性有待检验。从目前使用情况看，非晶产品无法替代取向电工钢产品。

4. 基于十四五期间钢铁产能规划，请分析一下 2022 年行业产量变化情况？

答：在国家碳达峰碳中和战略背景下，钢铁产能产量持续受到约束的态势不会变。从短期看，通过控制钢铁产量、设定节能降耗指标的手段达到减碳的目的，从长期看，还需要有革命性减碳技术的突破。供给端，明年钢铁产量平控并持续收缩的态势不会变，需求端，国家大的经济环境是稳预期、稳需求，在大力发展高端制造业背景下，高端板材生产企业会因高端汽车及家电用钢、电工钢的需求增长而获得更好的市场机遇。

5. 公司除汽车板、电工钢产品外，其他产品未来的规划是怎样的？

答：公司战略产品包括汽车板、电工钢、镀锡板，除此之外公司还有多个重点产品处于优势赛道且效益较好。车轮钢国内市场占有率领先，率先开发 31kg 商用车车轮做到国内最轻；管线钢实现从 B 级到 X120 全覆盖，是重点工程西气东输二线、三线、中俄东线主

	<p>要供应商；桥梁钢应用于世界最大跨度公铁两用斜拉桥沪通大桥工程等超过 120 座重点桥梁项目；家电板是国内龙头家电企业主供应商；耐候钢应用于新型电力塔架用耐候钢用于国家电网示范段；热基锌铝镁等板材产品重点应用于光伏发电项目（光伏支架），市场占有率国内领先。公司将按结合国家政策要求与自身资源禀赋，持续深耕精品板材产品，为国家制造业升级、双碳战略实施做出自己的贡献。</p> <p>6. 公司在十四五期间在降碳方面有何规划？</p> <p>答：首钢在碳减排问题上持续推进，京唐公司高炉球团矿配加比例由 28% 提升至 55%，吨铁 CO₂ 排放量占比降低 10%，年减排 CO₂ 220 万吨以上。京唐公司白灰窑 CO₂ 捕集及 300t 转炉喷吹应用的示范线已在 2020 年投产运行，年减排 CO₂ 5 万吨左右。首钢电工钢在电力行业的应用，助力年减排 CO₂ 348 万吨、节约用电 35 亿度。</p> <p>除以上已经开展的减碳项目外，首钢也在探索研究氢冶金技术，包括高炉富氢冶炼和氢基直接还原铁制备技术，同时也在关注氢气输送、储存及制备等技术研发及进展情况。首钢将严格按照国家标准，积极探索和实践各项降碳举措。</p> <p>7. 请介绍京唐公司经营优势？</p> <p>答：京唐公司具备良好资源禀赋，临海靠港，物流成本优势明显；成本端一期折旧高峰已过，财务费用逐步下降，特别是二期一步工程投产后，规模效益、运行效率进一步显现，五项费用明显下降；京唐公司装备水平世界一流，炼铁工序大球比技术、炼钢一罐到底技术、MCCR 无头轧制技术、海水淡化等技术均处行业领先水平；京唐公司产品结构合理，汽车板、家电板、耐候钢、车轮钢等产品质量一流，市占率领先。</p> <p>8. 请分析一下公司的折旧政策以及未来折旧情况？</p> <p>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。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2021 年 12 月 10 日