

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：2021-10

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	交银施罗德基金管理有限公司 徐森洲、谭星星
时间	2021年12月15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、李树森、胡志远、马琳
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 公司新增新能源汽车用高牌号无取向电工钢产线的特点及可实现装车量？</p> <p>答：公司新建新能源汽车用高牌号无取向电工钢专线预计2022年6月投产，率先建设世界首台套电工钢六机架连轧机生产线，生产效率是二十辊轧机的近十倍，届时公司可新增高牌号无取向电工钢产能35万吨/年，可满足400万辆新能源汽车对于电工钢的需求，助力新能源汽车市场未来发展；同时也可制造高效工业电机、高端电压压缩机等，通过生产的高性能产品，可进一步助力国家碳达峰碳中和政策实施。</p> <p>2. 新能源汽车未来发展趋势？</p> <p>答：在碳排放、车型进步等多因素推动下，新能源汽车中长期销量高速增长趋势确定性更强。新能源汽车年销量有望快速实现从百万辆级提升到千万辆级，同时随着汽车性能不断升级，未来新能源汽车驱动电机将向双电机到多电机发展。从电机性能预测，对高牌号无取向电工钢材料综合要求越来越高，电工钢产品将向更节能、更高效的方向发展。</p> <p>3. 变压器行业对于取向电工钢需求预测？</p> <p>答：2021年6月《电力变压器能效限定值及能效等级》正式执行，10月份国家电网配电变压器招标中二级能效变压器比例大幅提高，推动高端取向电工钢的需求急增。</p> <p>“十四五”期间，在国家“双碳”战略的政策牵引下，能源战</p>

略深刻变革将为取向电工钢带来市场规模及结构调整的双重机遇。根据测算，需求规模较“十三五”期间提升约 20 万吨/年，存量迭代将进一步扩大需求增量。与此同时，中国及全球变压器能效标准的升级将带动取向电工钢牌号等级整体提升。

4. 公司三季度业绩高于行业平均水平的关键因素有哪些？

答：公司在技术领先、绿色环保、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) 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。以汽车板为例，首钢股份是国内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电工钢核心制造技术，位列变压器材料供应商的世界第一梯队。

(2) 绿色环保。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。

(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。

(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。

(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，合计持有京唐公司 85.39% 股权。上市公司优质权益产能增加，持续盈利能力进一步增强。

5. 新能源汽车用高牌号无取向电工钢的认证周期一般多久？

答：新能源汽车用材的认证流程较长，主要包括材料认证、电机认证、工程认证及装车试验四个阶段，认证周期在 3-7 年。首钢电工钢十年磨一剑，新能源汽车用无取向电工钢产品从 2015 年提前开始布局，目前实现批量供应的客户覆盖全球，为全球新能源汽车制造商提供优质产品及服务。

6. 非晶产品使用特点，是否可以替代取向电工钢？

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，主要应用在部分配电变压器产品。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、稳定性要求相对较低的变压器。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变压器挂网运行不稳定问题；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，非晶产品特定场景和条件下能够用于配变变压器的生产制造，但无法替代取向电工钢产品。

附件清单(如有)	无
日期	2021年12月16日