

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：2023-01

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称及人员姓名	网上业绩说明会：全体投资者 特定投资者业绩说明会：光大证券、国泰君安证券、华创证券、长江证券、广发证券、中信建投证券、海通证券、国信证券、东北证券等机构投资者	
时间	2023年4月21日 8:30-9:30、10:30-11:40	
地点	网上业绩说明会：全景网直播间 https://rs.p5w.net/html/136728.shtml 特定投资者业绩说明会：北京市石景山区石景山路68号公司第十会议室（电话会议）	
接待人员姓名	网上业绩说明会：公司董事、总经理刘建辉，总会计师李百征，副总经理兼、董事会秘书陈益 特定投资者业绩说明会：公司副总经理、董事会秘书陈益，公司董事会秘书室、制造部、计财部、营销中心、采购中心；京唐公司制造部、京唐公司计财部；中首公司矿石部、中首公司贸易部及智新电磁等有关部门及公司负责人	
投资者关系活动主要内容介绍	本次业绩说明会采用“网上业绩说明会”及“特定投资者业绩说明会”两种形式召开。其中，“网上业绩说明会”于4月21日上午8:30-9:30在全景网直播间召开，交流内容详见 https://rs.p5w.net/html/136728.shtml ；“特定投资者业绩说明会”于4月21日上午10:30-11:40以电话会议方式召开。	

特定投资者业绩说明会情况介绍

会议首先由公司董事会秘书室首席运营师郝成柱对公司 2022 年及 2023 年一季度的生产经营情况及取得的业绩成果进行了说明。

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。

1.公司在 2022 年的生产经营中有哪些亮点？

答：2022 年受国际形势动荡、美元加息等因素影响，钢铁市场需求超预期下滑，钢材价格持续走弱，原燃料价格保持相对高位，行业效益同比大幅下降。行业供需矛盾突出，整体呈现出较高产量、较高库存、较高成本和低需求、低价格、低利润“三高三低”的特征。下半年钢材价格持续低迷，导致行业出现较大比例亏损。

公司坚持“资本+经营”双轮驱动，2022 年实现营业收入 1181.42 亿元，利润总额 17.93 亿元，归母净利 11.25 亿元。公司经营特点主要体现在以下五个方面。

（1）技术领先

报告期内，公司研发投入 53.86 亿元，占营业收入比例 4.56%，占比居于行业前列；获得专利授权 656 项，其中发明 166 项，公司和控股子公司智新电磁分别获得“国家知识产权优势企业”称号；2 项新产品实现全球首发，5 项产品实现国内首发，16 项高端材料实现国产化替代并批量供货；参与制定各级标准 46 项，其中牵头制定 22 项，《冷轧取向电工钢带》荣获 2022 年全国企业标准“领跑者”称号。

（2）产品高端

公司电工钢、汽车板、镀锡板三大战略产品总量同比提升，产品结构 with 用户结构持续优化；重点产品特色化、差异化推进取得新进展，船用 LNG 燃料罐用 9Ni 钢、液化石油气船用容器钢实现批量供货；国内首家实现高钢级掺氢管线钢批量生产，产品供应国内第一条长距离、高压掺氢管道项目；高强水电钢首次批量供货宁海抽水蓄能水电工程项目。

(3) 绿色低碳

迁钢公司、京唐公司继续保持河北省环保绩效评价“A级”企业，按照政策要求，采取自主减排措施；迁钢公司推广超低排放先进技术和管理经验，累计帮扶近50家钢铁企业提升了环保绩效水平。公司扎实推进LCA体系建设，热轧产品实现钢铁行业EPD平台成功发布，央视《朝闻天下》《焦点访谈》栏目先后聚焦首钢股份，充分肯定了首钢股份绿色制造、低碳发展之路。公司获国家“工业产品绿色设计示范企业”称号，被中钢协授予“双碳最佳实践能效标杆示范厂培育企业”标牌，获评工信部“2022年工业废水循环利用试点企业”，汽车用冷轧高强度钢板及钢带、取向电工钢等5类产品获评工信部绿色设计产品。

(4) 智能制造

智能化建设迈出新步伐。公司建有跨地域、多基地、一贯制的产销一体化协同管理平台，两化融合评估水平总体达到“创新突破阶段”。公司生产设备数字化率超过90%，“一键式控制”工序达到50个，应用129台套“工业机器人”，建有无人化智能库区15个。报告期内，冷轧公司灯塔工厂一期11个子项目包含55个用例全部上线运行，汽车板产品一检封闭量月均降低约1000吨，冷轧库存月周转天数减少1天，服务响应时间由天提升至分钟级。京唐公司被工信部等四部门评为“2022年度智能制造示范工厂”；首钢股份质量数字化解决方案被工信部科技司及中钢协评为优秀案例，公司数字化应用实践分获“最佳行业应用奖”及“中国数据生产力大赛银奖”。

(5) “技术+服务”型营销

不断完善服务体系，提升服务效率，加强了新能源汽车服务团队建设，满足客户对于质量、交付、研发、服务的要求，技术营销持续加强。逐年提高EVI服务能力，报告期内推进EVI项目64项，EVI供货量同比增长超20%，汽车板获取新车发包份额同比增长超60%。建立产品优势分析模型，通过强化产品研发、提升制造能力，

推动重点产品保持竞争优势，战略产品扩大领先优势。

2. 公司高端产品有哪些优势和特色？目前盈利水平怎么样？

答：公司三大战略产品坚持电工钢持续引领、汽车板做精做强、镀锡板高端突破的发展战略，持续优化产品结构、产线结构和客户结构，产品保持了稳定的盈利能力，报告期内实现了产品质量和效益双提升。

电工钢高端产品占比稳步提升。随着国家“双碳”战略推进，全社会电气化水平进一步提升，高端电工钢产品需求持续增长，报告期内公司电工钢高端产品占比 63%，同比提高 15 个百分点。

由于高端电工钢产品存在较高的技术壁垒，目前国内能稳定供应高牌号无取向与高磁感取向电工钢产品的钢铁企业屈指可数。以薄规格高磁感取向电工钢（18SQGD060）为例，包括公司在内，全球仅有 3 家钢铁企业具备批量生产能力。

在用户端，智新电磁公司通过与汽车厂、电机厂、铁芯厂以及分条厂形成耦合供应链关系，以 EVI 的服务模式建立长期的技术合作，为用户提供定制化服务，提升高端用户粘性，提升高端产品市场拓展力度和供应稳定性。

在产品端，随着“高性能取向硅钢项目”在今年 4 月 19 日投产，公司 2023 年高端电工钢产品总量将进一步增长。

汽车板产品和渠道结构调整取得新突破。报告期内，汽车板产量 361 万吨，同比增长接近 2%，镀锌、高强、外板产量同比分别增长 5%、23%、7%，超高强、镀铝硅产品分别同比增长 80%和 54%，锌铝镁镀层产品批量应用于汽车侧围外板，UF 钢国内首发并实现批量供货。核心主机厂份额稳中有升，日系用户供货量同比增长超 80%，合资品牌用户供货量同比增长 28%，新能源车供货量同比增长 4 倍。

近年来公司汽车板新钢种的研发始终保持在国内和国际第一梯队。开发了 UF 钢、DH 钢、免中涂外板、超高强度钢板、高耐蚀性

镀层钢板等多个国内首发产品或优势产品，与国内 50 余家主流汽车厂开展供货合作的同时，稳步提升 EVI 技术服务能力，为汽车厂提供业内领先和独有的高技术材料，推动整车制造朝着轻量化和高耐腐蚀性方向发展，助力汽车企业提高自身产品竞争力。

镀锡板高端产品占比进一步增加。国内首发奶粉罐身用高延伸产品，批量供货国内龙头企业；深冲拉拔罐 DI 材出口全球最大金属包装企业，实现批量供货；DR 材实现 0.14mm 超薄规格批量生产；成功试制无铬钝化高端镀锡板，耐腐蚀性能远超同类含铬产品；“蝉翼钢”持续拓展，产品亮相北京冬奥会和党的二十大。

公司不断强化研发与设计力量，建立镀锡薄板实验室，与国内著名高校和科研院所开展了系列产品研究项目；不断深化与客户形成的紧密合作关系，在“优势互补、资源共享、互利互惠、发展共赢”的原则下，与行业龙头企业建立联合实验室，开展附着力、抗硫、锈蚀、冲压成型等专项研究，利用各自技术和资源优势实现资源共享，促进双方共赢和共同发展。

3. 请问公司对今年下游需求有什么看法？

答：今年国务院政府工作报告提出，2023 年国内生产总值增长 5%左右，释放出国内经济环境整体向好的积极信号，有利于推动钢材消费保持高位，预期政府部门在基础建设、电力行业、汽车行业、家电行业、造船行业持续推出相关政策，稳预期、保增长。

基建行业：基建投资作为逆周期调节的重要手段，在 2023 年稳经济稳增长工作中将继续发挥重要的补位和托底作用。专项债前置发行，加上央行基建类项目资本金和专项再贷款等结构性政策工具支持，2023 年基建投资增速将继续保持在较高水平。

电力行业：国家电网公司 2023 年计划电网投资超过 5200 亿元，再创历史新高，特高压建设有望迎来新增量。

汽车行业：一季度，传统燃油车购置税优惠政策的退出，以及新能源汽车补贴的结束对汽车产销表现造成了一定的压力。3 月以

来，各地政府和车企积极开展促销活动，后期或将继续出台一些行之有效的促进汽车消费政策，进一步激发市场活力，释放消费潜能，助力行业全年实现稳定增长。

家电行业：1-2 月份三大白色家电企业产量均出现恢复性增长，后期在政府全力推进经济复苏、促消费政策落地实施等因素推动下，国内家电需求或将得到进一步改善，同时外需缺口也将得到一定程度的弥补。

造船、工程机械行业：手持订单均比较饱满，预计后期运行稳中向好。风电、光伏等清洁能源行业装机量将继续保持较高的装机容量，行业继续高速增长，但集装箱行业短期难有明显好转。

4. 钢铁企业超低排放和环保 A 级是什么关系？公司在绿色制造方面下一步的重点工作是什么？

答：钢铁企业超低排放是国家对钢铁行业的要求，按照生态环境部文件要求，到 2025 年底 80%以上的钢铁企业要完成超低排放改造和评估监测并公示。绩效评级以超低排放为前提，评级为 B 级以上的必须开展超低排放改造和评估监测工作，A 级企业是绩效评级的最高级别。

公司率先实现全工序超低排放，是世界上首家实现全流程超低排放的企业，使钢铁行业超低排放成为可能。迁钢公司、京唐公司继续保持河北省环保绩效评价“A 级”企业，同时推广超低排放先进技术和管理经验，累计帮扶近 50 家钢铁企业提升了环保绩效水平。

公司在绿色制造方面，总体目标是打造低碳产品专线，满足客户的降碳要求，到 2030 年重点产品具备吨钢 CO₂ 排放强度比 2020 年降低 30%的能力。主要通过以下四条路径稳步推进。

路径 1，源头降碳。包括开发低碳冶炼用炉料、开发再生钢铁料高效应用技术、开发二次资源高效循环利用技术、储备氢冶金技术等。

路径 2，能效降碳。包括构建极致能效运行体系、推动用能电气化、开发应用清洁能源、构建智慧能源管控系统等。

路径 3，协同降碳。包括产业链协同减碳、开发废弃物资源化、产

品化技术、研发 CO₂ 捕集与资源化利用技术、研发应用钢化联产技术等。

路径 4，社会降碳。包括建立产品全生命周期管控体系、开发高性能、长服役性能低碳产品、推动下游行业协同减碳、构建绿色低碳发展理念和模式等。

5. 如何理解“中特估”对公司在资本市场未来定位的影响？

答：中国特色估值体系的提出，主要是针对大型央企国企在资本市场估值偏低的现象，要将“中国特色”的影响因素纳入估值考量，使估值更为准确合理地反应上市公司的真实价值。

我国的钢铁行业是充分竞争并且高度市场化的行业，粗钢产量世界第一，装备、技术、产品、服务在世界范围内都具有很强的竞争力，行业具有周期性特点，目前看整体估值偏低。

对公司而言，除了利润指标外，资本市场还可从以下三方面进行研究分析。

第一，看公司的资产质量是否在逐步改善。公司下属迁钢公司、京唐公司都是搬迁新建钢厂，前期投入建设的资金规模较大，资产负债率较高。公司前期折旧和财务费用同比行业偏高，经过 10 多年的发展，运营质量不断提升。从 2018 年起，公司的吨钢财务费用、吨钢折旧逐年下降。2022 年公司吨钢财务费用同比下降约 22%，吨钢折旧费目前处于稳定阶段。

第二，看公司有没有战略性资源的支撑。公司在供应链安全方面具备良好的保障能力。首钢集团承诺：根据首钢钢铁业发展规划，首钢股份将作为首钢集团在中国境内的钢铁及上游铁矿资源产业发展、整合的唯一平台，最终实现首钢集团在中国境内的钢铁、上游铁矿资源业务整体上市。

第三，看公司有没有战略性产品的支撑。2022 年，公司三大战略产品产量 571 万吨，八类重点产品产量 819 万吨，战略及重点产品产量合计 1390 万吨，占公司钢材总产量的 63%。战略产品盈利能

	力稳定，重点产品在稳定重点客户与销售渠道的基础上，结合下游需求变化，将进一步加快特色化、差异化产品推进，培育更多的高端领先产品集群。
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 4 月 24 日