

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：2023-05

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 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"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	广发证券李莎、陈琪玮，中加基金段晋璇，德沣投资张甜甜，嘉合基金曹瀚允，中金公司张树玮，淡水泉(北京)资管刘晓雨，尚诚资管杜新正，泰旻资管骆华森，正圆投资熊小铭，雪石资管熊辉华，兴业银行邬崇正，正心谷资本余肇誉、董智毅，远信投资赵巍华等
时间	2023年11月17日 14:00-16:00
地点	北京市石景山区石景山路68号公司第七会议室
接待人员姓名	乔雨菲、郝成柱、胡志远、张保磊、周州、杨健、刘洋
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 电工钢方面高牌号产品的技术壁垒有哪些？公司电工钢产品总量及结构后续有什么变化？</p> <p>答：电工钢产品技术壁垒主要体现在生产流程长、关键工艺控制点多，工艺控制精度高，产品认证周期长三个方面。</p> <p>生产流程长、关键工艺控制点多：以取向电工钢为例，从高炉炼铁开始，经过冶炼、轧制及多道深加工流程最终制成成品，较普通冷轧产品，增加脱碳退火、高温退火、热拉伸平整、激光刻痕等后续深加工工序。总计有多达600多项工艺关键控制点，所有控制点必须全部达标，才能生产出合格的产品。</p> <p>工艺控制精度高：以钢水成分控制精度为例，某种主要成分含量需控制在±7ppm（百万分之七）范围内，检测精度、检测时间、工艺控制、原料质量控制需较长时间的磨合与优化。再如，电机制</p>

造需要将约 500 片电工钢进行叠片，并高速旋转（15000-20000 转/分钟），如果尺寸精度控制达不到要求，电机性能和安全将受到影响。尺寸精度是首钢电工钢的名片，其横向厚差可控制在 5 微米以内，约为 A4 纸厚度的二十分之一。

产品认证周期长：以新能源汽车行业为例，要满足头部企业对高牌号无取向产品的要求，从新建产线到产品通过认证至少需要 6-10 年时间。

公司新能源汽车用电工钢专线项目自 2022 年投产以来生产平稳，产量稳步攀升，新能源汽车用无取向高牌号电工钢产能达到 55 万吨；公司高性能取向硅钢项目于今年顺利投产，增加薄规格取向电工钢产能 9 万吨；高端硅钢热处理项目新建一条常化酸洗线和两条连退线，将于 2024 年陆续投产，进一步提升公司高牌号电工钢产品的生产能力。

2023 年前三季度，公司电工钢高端产品占比 64%，预计到 2025 年，公司电工钢总产量将达到 220-230 万吨，高端产品产量占比将达到 70%以上。

2.国内多家钢厂也在扩大电工钢产能，未来几年供需格局有什么变化？公司做了哪些准备？

答：近年来，为落实“双碳”战略，在家电、电机、新能源汽车和变压器等领域，国家各部委先后下发了能效等级提升标准，能效升级的大趋势会在十四五期间及未来主导电工钢向着高牌号、高硅、薄规格和高磁感的方向持续增量，将进一步促进高端电工钢需求快速增长。

对未来需求强劲增长的预期带动了产业链投资热情，近年来国内部分钢铁企业也在逐步扩张电工钢产能。十四五期间，预计总体产能将大于需求，但从产品结构角度看，高端产品供需将处于紧平衡状态，普通产品过剩明显。

公司坚持“高端高效，绿色环保”产品定位，已实现新能源产

品专线、高性能取向硅钢专线全面投产，后续将进一步提升高端产品产能。结合新建产线，公司将持续开发出更多能够满足客户个性化需求的高端产品，持续提升产品质量和服务水平。另外，公司将积极拓展海外市场，不断提升出口比例，减少国内同质化竞争。

3. 新能源车快速发展对汽车板的需求有什么影响？公司汽车板产品的定位及后续发展规划是什么？

答：预计汽车行业 2023 年总体产量同比增长，2024 年仍将保持高位，新能源汽车保持较高增速。汽车板产品需求将向整车制造轻量化和高耐蚀性方向发展。

公司汽车板产品坚持做精做强的发展战略，经过十余年深耕，已与国内外知名汽车制造主机和配套厂建立长期稳定的合作关系。

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。先后开发了 DH 钢、UF 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，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蚀性方向发展。

2019 年至 2022 年汽车板产量复合增长率 4.3%，2023 年前三季度汽车板产量同比增长 9.3%。公司 2023 年新车型发包份额延续 2022 年的增长势头，前三季度重点主机厂份额持续提升，通过抓住新能源和中国品牌车企快速增长的机遇，同时提升传统车企的中高端车型的供货份额，特别是三季度以来汽车行业迎来难得的快速增长期，新能源车身用钢供货量同比增长 59%，持续跑赢新能源汽车行业增速。

公司拥有 10 条汽车板产线，设计产能 600 万吨/年，具有全产品线供应能力，汽车板产量后续仍有稳定的上升空间。

4. 未来的研发投入及重点方向？

答：近年来公司研发投入保持较高占比，2022 年研发投入 53.86

亿元，占比 4.56%，排名行业前列。未来公司研发投入重点方向为高端产品开发与低碳产品生产，持续推进以电工钢、汽车板、镀锡板为重点的高端产品研发，打造中厚板产品（包含管线钢、桥梁钢、能源用钢、船板海工钢）成为第四利润增长极。

5. 公司资本开支计划以及我们如何展望分红？

答：2024 年至 2025 年公司资本开支主要围绕低碳制造、工艺质量提升、智能制造等项目，投资规模预计与目前水平相当。

公司为搬迁钢厂，前期财务负担较重，随着公司经营业绩稳步向好，从 2020 年开始，公司具备了分红条件，并连续两年进行了现金分红，分红比例均超过母公司当年实现的可供投资者分配利润的 70%。

公司未来将持续对标优秀钢铁企业，不断强化产品、质量、成本、服务、技术优势，提升自身生产效率，力争实现更好的盈利，为股东创造更多价值，与股东分享公司经营业绩增长的成果，提高股东投资回报率。

6. 原料铁矿石和焦煤的库存情况、长协比例以及定价周期，未来在产业链上布局规划？

答：面对当前原燃料市场价格波动，生产基地大宗原燃料采取极低库存运行策略。铁矿石主要以长协方式采购，以铁矿石指数进行定价，贸易矿比例较低。炼焦煤、喷吹煤等煤炭资源有稳固的长协采购渠道，长协比例约 50%，采取年度定量定期调价的方式。

公司聚焦主业主责，持续推进以电工钢、汽车板、镀锡(铬)板、中厚板为重点的高端产品开发，不断提升高技术含量、高附加值、绿色低碳的钢铁材料制造服务水平和运行效益。

2014 年公司进行重大资产重组时首钢集团承诺以公司为平台整合其境内钢铁产业及上游铁矿资源。2022 年收购上游矿产企业首钢矿业的球团烧结资产，也为公司后续整合上游铁矿资源奠定了基

	础。
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 11 月 19 日