

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：2022-02

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 type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称及人员姓名	诺德基金刘高、王超、尹旻，陕西石洋集团付贵，川江投资涂钰林，含德基金谢桂，南方天辰姜浩、翁开松，大成投资万燕、林哲，常春藤资本鲜峰，传化控股陆蓉青，金元资管黄宜忠，东方国际蒋语蒙，金臣投资吴秀芳，中非信银吕爽，湖南轻盐创投雷宇，盛泉恒元欧阳天奕，矢量基金王溯、赵学昂，苏民投耿岩，苏州国信金晔，太平资产施佳欢、王仁双、应宇翔、刘浩，上海德汇投资王子珩，信达资产于海洋，瑞华投资张小兵，盛泉恒元周洲，伟星投资杨克华，山东国惠徐庆瑞，达湾投资冯瑞，奕熠投资周高华，恒泰华盛李柏村，大岩资本花洁，华泰资产胡兰，金臣投资田源、王晓冉，千合资本谢平，信达资产马赫，颐和银丰赵芳熠，盈科资本周峰春，珠海金藤霍禹辰，山东国惠刘珂，上海汉汇投资孙梵，国任保险王琼，北京川发敖钰坤，苏高新投邹文君，涌津投资文新，湖南财信邓果一，鞍钢集团资本张俸久，财信证券梁游，国信证券闵晓平，国联证券刘星，粤开证券诸葛秀子，江海证券吴雨晨，华泰联合证券彭玲、傅淼权等 49 家机构 60 余位机构投资者	
时间	2022 年 3 月 17、18 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、杨健、马琳、刘洋	

投资者关系活动  
主要内容介绍

1.公司今年 1、2 月份电工钢产量同比降幅较大，具体是什么原因？

答：今年 1、2 月份公司电工钢产量累计同比降低约 22%，除受部分产线检修影响外，主要因无取向电工钢产品结构优化所致。受相关能效升级政策影响，下游客户对高牌号无取向电工钢产品需求旺盛，特别是新能源汽车用高牌号无取向电工钢供不应求。公司为提升效益和满足客户需求，积极调整产品结构，降低了中低牌号无取向电工钢产量，通过技术工艺攻关和设备改造，大幅提升了高牌号无取向电工钢产量。从工艺流程上看，高牌号无取向电工钢需增加常化工序，同时规格更薄，产线单位时间的产量低于中低牌号无取向电工钢，致使总产量有较大幅度降低。

2022 年 1-2 月，中低牌号无取向产品产量同比下降 52%，高牌号无取向产品产量同比增长 43%，其中新能源汽车用高牌号无取向电工钢产量同比增长 230%。取向电工钢产量与去年基本持平，其中 0.23mm 及以下薄规格产品产量同比增长 18%。截至目前，公司产线运行顺稳。

2.公司未来电工钢产品的总量会不会增长？产品结构如何？

答：2021 年公司电工钢产线生产顺稳，产品结构持续优化，高端（高牌号无取向电工钢与高磁感取向电工钢）产品占比达到 48%。公司 2022 年 6 月将投产一条新能源汽车驱动电机材料专用生产线，可增加高牌号无取向产能 35 万吨/年；2023 年一季度将投产薄规格高磁感取向电工钢产线，新增取向产能 9 万吨/年。后续公司通过产线工艺优化与相关配套产线建设，有计划地扩充高端产品产能，预计到 2025 年，电工钢总量达到 200 万吨以上，高端产品产量占比将达到 70% 以上。

3.电工钢产品有什么技术壁垒？

答：电工钢产品具有生产流程长、关键工艺控制点多、工艺控制精度高、产品认证周期长的特点。

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，有多达 600 多项工艺关键控制点，所有控制点必须同时全部达标，才能生产出合格的产品。

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，电机制造大约需要将约 500 片电工钢进行叠片，在高速旋转时（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。

4.在配电变压器领域，非晶产品是否能替代取向硅钢？

答：配电变压器按照铁芯材质类型分为非晶变压器和硅钢变压器，目前全球范围内电网配电变压器的应用以硅钢变压器为主。国内配电网非晶合金变压器和硅钢变压器的市场份额主要由国家电网、南方电网等电网系统的招投标量决定。国家电网非晶合金变压器招标量占比约 15%，其余均为硅钢变压器。

两种材料性能特点不同。非晶合金为亚稳态材料，铁损低(比取向硅钢片低 1/5-1/3)、材料厚度薄（0.03mm）、硬度高，其节能效果好，但对机械应力敏感、加工难度大。

非晶合金材料生产的非晶合金变压器具备空载损耗低、运行节能等优点，适用于轨道交通、数据中心等间歇性用电需求特点的应用场景；硅钢变压器的负载损耗相对更低，在城市电网或工业区等高负荷用电场景应用较多，从目前使用情况看，非晶产品无法替代硅钢产品。

5.公司汽车板产品的增量是否需要额外资本开支？近年来公司如何做到在汽车市场下行的环境下产量逐步提升？

答：公司拥有汽车板产线 10 条，具有全产品线供应能力，设计产能 600 万吨/年，2019 年以来公司汽车板产量逆势逐年增长，预计 2021 年产量同比增幅在 5% 以上，后续仍有稳定的上升空间。公司汽车板产量的增长是在钢产量总体稳定的情况下通过优化产品结构达到的。公司会在研发费用上有所倾斜，用于新品研发与质量提升，未进行额外的资本开支。

近年来，公司汽车板产量每年在 5%-10% 的增速范围，得益于始终坚持“以客户为中心”的服务理念，通过产品升级与用户升级，不断深化“技术+服务”的营销策略。

公司坚持精益制造，新品研发进一步突破。继首钢 DH 钢系列产品国内首发以来，首钢新一代超细晶高强车身外板 UF 钢系列新品在国内率先开发；产品结构进一步优化，镀锌、高强、外板产量同比增长 15%-20%，锌铝镁产品同比增长 90%，国内首家成功替代电镀锌侧围板；客户服务持续深入，完善三级服务体系，实现精准服务。重点客户配备大客户经理团队，贴身服务，EVI 供货量占比达到 30%。

用户结构不断优化。基于优质产品和服务能力，公司的用户结构不断优化，主机厂供货比例增长 2%，日系用户供货量同比增长 58%，合资品牌用户供货同比增长 3%。

高端用户订货量占比的提升，是实现汽车板逆市增长的重要因素。公司是华晨宝马、长城国内最大钢材供应商，吉利 2021 年新车型定点第一大供应商。

6. 请公司预测今年钢铁行业的供需情况？

答：供给端，在“双碳”背景下，能耗“双控”政策将向碳排放

总量和强度“双控”政策转变，国内粗钢产量将受到持续约束，预计全年粗钢产量将平控或控制在 2021 年水平以下。需求端，虽然国内经济仍面临较大下行压力，经济工作的主要目标是“稳字当头、稳中求进”，但两会提出的经济增速目标 5.5% 仍不低，与稳增长政策直接相关的基建、制造业等将有效带动用钢需求，预计国内钢材需求总体平稳增长，与新能源汽车、特高压、风光发电等行业密切相关的汽车板、电工钢等品种将迎来较好的发展机遇。今年一季度需求环比去年四季度有所好转，预计二季度需求将继续向好。

7. 今年是否有产能控制的相关政策？

答：目前公司没有得到政府部门关于限产政策放松的通知，按照国家双碳战略的实施推进，钢铁行业供给端受到约束或将处于常态化，这也有利于促进钢铁行业高质量发展。公司将按照政策要求，合理组织生产，履行社会责任。

8. 请介绍一下公司主要产品结构？

答：长期以来，公司始终坚持创新驱动战略，在电工钢、汽车板等高端材料制造方面创出了自主品牌，成为技术领先、绿色低碳的科技公司。公司根据高端制造的方向与替代进口的要求，已经形成三大类战略产品（电工钢、汽车板、镀锡板），以及八类重点产品（冷轧专用钢、热轧酸洗板、耐候钢、能源用钢、汽车结构钢、高强钢、管线钢、桥梁钢），上述战略产品与重点产品，具有较高的技术壁垒和科技含量，合计产量约占公司总产量的 70%，利润贡献达到 85%。其中，三大战略产品对应的下游行业具有高景气度特点，公司将持续加大力度，通过技术改造和工艺优化，进一步提升产量占比，促进效益稳定成长；八类重点产品，将按照相关行业需求变化，以产品效益为中心，按月进行资源统筹调配，持续优化品种结构，确保效益最大化。

9. 公司产品定价依据什么原则？

答：公司产品的定价主要由供求关系和市场决定。供不应求的产品，如技术壁垒、科技含量较高的高牌号电工钢产品，供应端话语权分量较大；供求关系相对平衡产品，由供求双方共同商讨确定价格；普通产品，一般以市场价格为基础，按月制定价格政策。有少部分产品应用于重大工程，会采取订单锁价方式。

10. 公司原料供应保障情况及采购模式如何？

答：矿石资源方面：首钢集团在国内拥有迁安水厂铁矿、杏山铁矿，年产铁精粉约 400 万吨，国外拥有秘鲁铁矿，铁精粉年产能 2000 万吨。目前迁钢公司与京唐公司生产用矿中，集团供矿比例超过 50%。另外，首钢集团在唐山地区的马城铁矿预计 2023 年底投产，精矿粉年产能 700 万吨，投产后矿粉通过地下管道运输，供迁钢公司使用。届时，集团供矿比例将达到 70% 左右。其余铁矿石原料主要来自巴西、澳大利亚的大型矿石企业，按长协矿模式采购。价格

	<p>方面按月度平均普氏指数定价。</p> <p>焦炭方面：唐山首钢京唐西山焦化有限责任公司是京唐公司和山西西山煤电股份有限公司的合资公司，专门为京唐公司供应焦炭，焦炭产能与京唐公司二期一步是匹配的。迁钢公司焦炭主要由迁安中化煤化工有限责任公司供应，该公司是首钢股份与开滦能源化工股份有限公司的合资公司。</p> <p>煤炭方面：公司除与国内大型煤炭集团签有长协资源外，首钢集团参股的首钢福山资源集团有限公司也为煤炭供应提供资源保障。</p> <p>11. 今年的原料价格上涨对公司效益有多大影响？</p> <p>答：公司铁矿石、焦炭、煤炭等原料供应链保障安全，价格按照市场化运作。从采购端看，公司整体的采购成本在同行中是有竞争力的。受疫情波动、国际形势等因素影响，近期大宗原料价格上涨并将持续高位波动，公司生产成本有所上升，但通过公司内部持续推进降本增效工作，成本上升幅度可控。价格传导方面，公司积极与下游用户沟通，寻求合理的成本传导与利润分配。</p> <p>12. 公司是否有注入外埠钢厂以及铁矿资源的计划？</p> <p>答：首钢集团承诺首钢股份是集团在中国境内的钢铁及上游铁矿石资源发展、整合的唯一平台。目前看，外埠钢厂在合规性或盈利能力方面仍需要进一步提升。铁矿资源方面，国家鼓励提升国产矿资源的供应，减少对海外矿的依赖。首钢集团目前拥有较好的铁矿资源，正在建设的马城铁矿储量高、品位高、成本低，运输高效，环保优势明显，预计 2023 年建成投产后年产能达到 700 万吨水平。首钢股份将充分考虑上市公司股东利益，在首钢集团旗下相关资产通过积极落实国家产业政策及环保要求，进一步优化调整产品结构，实现连续 3 年盈利，且行业整体状况不出现较大波动的情况下，按照证券法律法规和行业政策要求，通过不限于收购、合并、重组等符合上市公司股东利益的方式将相关优质资产注入首钢股份。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2022 年 3 月 21 日