

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：2024-01

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 checked="" 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"/> 其他
活动参与人员	公司董事长邱银富，党委书记刘建辉，董事、总经理孙茂林，董事李明，总会计师刘同合，董事会秘书乔雨菲
时间	2024年4月22日 15:00—16:30
地点	全景网直播间（ https://rs.p5w.net/html/141703.shtml ）
形式	视频直播加网络互动
交流内容及具体问答记录	<p>本次业绩说明会采用视频直播加网络互动的方式举行，主要就公司2023年度及2024年一季度业绩情况进行说明，并对投资者关心的问题解答。</p> <h3>本次会议的情况介绍</h3> <p>会议首先由公司董事会秘书乔雨菲介绍出席本次业绩说明会的人员，公司董事长邱银富致辞，乔雨菲对公司报告期内业绩及看点进行介绍。随后对投资者关心的问题回复，主要内容如下。</p> <p>1. 近日工信部组织召开了钢铁行业稳增长增效益的工作座谈会，关于后续产量调控方面、行业发展方向，是否提出新的指示？如何看待今年的粗钢产量调控？</p> <p>答：4月2日国家发改委、工信部组织多家钢铁企业集团召开“钢铁行业稳增长增效益工作座谈会”，首钢参会，并就钢铁行业运行情况、目前面临的困难和原因、促进行业稳增长的政策建议进行了汇报。</p> <p>这次会议是国家相关管理部门继2021年、2022年之后第三次对粗钢产量调控工作进行研究部署，充分表明国家对钢铁行业实施产量调控、促进高质量发展持续给予高度重视。</p> <p>粗钢产量调控的主要原则是：坚持以节能降碳为重点，区分情况、有保有压、分类指导、扶优汰劣，推动钢铁产业结构调整优化，促进钢铁行业高质量发展。</p> <p>今年粗钢产量调控原则与前期的调控政策发生了明显变化。一是将以前强调的“粗钢产量压减”转变为“粗钢产量调控”；二是以节能降耗为重点，通过产量调控加快推进企业节能降碳改造升级；三是首次提出扶优汰劣，产量调控将支持节能降碳优秀的企业；四</p>

是首次提出粗钢产量调控与冶炼装备摸底工作相结合，调控措施将更加精准。

今年开年以来，钢铁行业下游需求恢复不及预期，铁矿石等原燃料价格走低对钢材价格支撑减弱，在产能过剩和结构分化的双重压力下，钢铁行业亏损面不断扩大。在用钢需求总量下降的背景下，调控粗钢产量对维护钢材市场稳定，促进钢铁行业健康高质量发展有非常积极的意义。

首钢股份在超低排放和低碳方面是走在行业第一梯队的。

迁钢公司是世界首家实现超低排放的长流程钢铁企业，输出超低排放管理经验，累计帮扶 61 家钢铁企业进行超低排改造。迁钢公司与京唐公司均获中钢协授予首批“双碳最佳实践能效标杆示范厂培育企业”标牌，2023 年梯次推进极致能效工程，炼铁、炼钢等主要工序排放已阶段性达到标杆水平。

公司在低碳生产方面也取得了很好成绩。2023 年发布低碳行动规划，力争 2025 年碳排放达峰，部分产品具备减碳 60% 的能力；构建碳管理平台，实现碳排放数据可视化；3 类产品 EPD 在中钢协 EPD 平台发布。通过高炉大比例球团冶炼、转炉 50% 废钢比连浇、外购绿电，实现了综合降碳 40% 的低碳汽车板产品生产能力。

目前首钢钢铁产品在超低排放和低碳方面逐步形成了差异化竞争优势，公司将按照相关部委与地方政府的要求，持续推进节能降碳工作，为实现高质量发展奠定坚实基础。

2. 《碳排放权交易管理暂行条例》将于 2024 年 5 月 1 日起施行，公司如何看待条例施行对行业和公司的影响？

答：《条例》的出台首次以行政法规的形式明确了碳排放权市场交易制度，为构建高水平碳排放数据质量管理体系、建设高标准市场体系提供了坚强法律支撑，加大了对各行业的碳排放管控。

前期，生态环境部发布了《关于做好 2023-2025 年部分重点行业企业温室气体排放报告核查工作的通知》，对水泥、电解铝和钢铁行业的相关要求明确高于其它行业，预计钢铁行业纳入碳市场的时间最迟不会超过 2025 年。《条例》的实施，会使钢铁行业更加注重低碳发展，能加速钢铁行业的脱碳转型。

《条例》的出台对于公司来说既是挑战也蕴含着机遇。一方面，钢铁行业被纳入全国碳市场后，我公司就必须按照《条例》的要求来开展相关的工作，受到条例的约束。另一方面，《条例》的执行可以促进我们低碳管理的提升，增加比较竞争优势。

公司始终把绿色低碳摆在优先发展位置，在低碳技术和低碳管理方面有自己的特点和优势，比如：高炉应用大比例球团的技术、转炉应用大比例废钢的技术，率先在行业内设立专职的低碳管理机构等。相信未来公司在低碳技术创新和低碳管理创新的双重促进下一定能够巩固自己的低碳竞争优势，支撑公司的可持续发展。

3. 如何看待公司未来的成长性？尤其是高端钢材产品这块，能否具体讲一下未来 3-5 年的规划展望？

答：公司下属迁钢公司、京唐公司都是搬迁新建钢厂，经过十余年的发展，已从上市初期 400 万吨精品棒线材生产企业，转型成为拥有 2170 万吨高端板材产能的技术领先、绿色低碳的科技公司。

公司资产质量稳步提升。2020 年以来资产负债率与带息债务呈稳定下降趋势，2023 年底公司资产负债率 60.43%，较 2020 年底降低 12.67 个百分点，未来几年仍有一定下降空间。

公司高端产品发展，在总体规模方面坚持不断提高战略及重点产品占比，促进产品质量和效益双提升。2023 年，三大战略产品及九类重点产品合计产量 1593 万吨，占公司钢材总产量的 69%，同比提高 6 个百分点。展望十四五末期，公司电工钢产量将达到 220-230 万吨、汽车板产量 400-450 万吨、镀锡板 60-70 万吨，战略产品共计 680-750 万吨，占比约 1/3；重点产品总量增加至 960 万吨，战略+重点产品占比有望提升到 75%。

在产品研发方面将继续坚持高端化、特色化和差异化产品战略，围绕国家重大战略需求和产业结构调整产生的新需求，输出更高质量的产品和服务，在行业竞争中定义高端领先产品，在需求侧的增长中定义特色产品，用高质量的供给应对需求侧的变化。

汽车板围绕汽车轻量化和绿色低碳需求，开发 1200MPa 级以上高强度高成形性产品，开发绿色长寿命镀层热成形钢系列产品，形成连退、镀锌、镀锌铝镁高强汽车外板成套生产技术和应用技术。

电工钢对现有极低铁损产品体系进行升级，铁损达到国际领先水平；研发新一代兼顾制造性、电磁性能和力学性能的高强新能源汽车用无取向电工钢产品。

镀锡板重点推进 DR 材和 DI 材高端产品开发，推进镀锡（铬）易开盖和镀锡扩径盖系列产品，开发高延伸、低制耳产品。

冷轧专用产品，形成纯锌、锌铝镁镀层全系列家电板在国内市场的领先地位，开发基于 MCCR 短流程的热基锌铝镁家电板，实现产品迭代升级。

汽车结构钢产品，继续保持钢制车轮用钢市场占有率领先地位，开展更高级别产品及一体化车轮用钢研发。

能源用钢领域，开发具备耐蚀、高强、低温、高应变等性能的新产品，满足临氢、耐腐蚀发展要求，开发高强度输氢管线钢产品，实现纯氢输送和高压输氢工程应用，开发储氢罐用钢产品。

在桥梁钢领域，围绕耐工业或田园大气腐蚀场景，重点推进 345-420MPa 级耐候桥梁钢的工程推广应用，形成 370-690MPa 级高强度低屈强比桥梁钢制备技术。

4. 公司汽车板产量稳步提升，如何展望未来公司汽车板销量的增长？如何判断 2024 年汽车市场需求？

答：2023 年公司汽车板产量 402.5 万吨，同比增长 12%，2019-2023 年产量复合增长率达 7.2%。得益于始终坚持创新驱动的发展战略和“以客户为中心”的服务理念，公司汽车板重点产品和重点客户的市场份额均得到持续提升。

公司汽车板产品坚持先期介入的商业模式，与下游重点汽车企业

形成广泛且深入的合作关系，目前国内汽车工业正处在发展期，也为公司汽车板持续发展创造条件。

公司坚持技术驱动，加快在零碳制造、绿色制造、高效制造、智能制造方面构造新的优势。在低碳汽车板生产工艺方面，京唐基地依托现有流程，开发转炉工序 50%废钢比冶炼工艺，产品完成在客户端验证，标志着公司具备生产低碳高品质汽车板的制造能力；为更好满足汽车板需求增长，公司在汽车板高效制造方面持续攻关并在今年一季度取得突破，京唐公司 7 条冷轧产线保持高负荷、高效生产状态，在没有新产线投入的情况下，实现产量同比增长 20%。公司汽车板产品的增长将是更高质量、更高效率，可持续的。

一季度我国汽车工业取得较快增长，汽车产量同比增长 6.4%。近期国务院印发《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》的通知，明确提到开展汽车以旧换新，随政策落地，将对汽车消费形成新的拉动，将有利于公司汽车板产品的生产和销售。

5. 目前对于钢企来说降本增效是永恒的主题，公司在降本方面的进一步规划？如何落到实处，有何预期？

答：钢铁行业是充分竞争的行业，降本增效是对冲外部市场风险有效手段，有助于增强企业经营韧性。围绕降本增效，公司按照全流程、全要素制定内部降本增效任务，重点聚焦采购降本、消耗降本和产品结构调整增效开展工作。

采购降本重点围绕大宗原燃料采购价格达到行业分位设定目标，低于行业平均分位的要达到行业平均分位，超过行业平均分位的要继续提升，达到或超过 75 分位。

消耗降本重点围绕铁、钢、材全流程全要素降本。包括持续开展炼铁炉料结构优化、固体二次资源综合利用、炼钢经济用料、降低金属损失、控制铁水温降，提升热装热送比例等降本工作。

产品结构调整增效重点围绕公司硅钢、汽车板和镀锡镀铬板开展，在“锻造长板”上持续发力，首发产品和新产品研发牢牢把握高端化、绿色化方向，在细分市场领域建立比较竞争优势。

为确保降本增效工作落实，公司采取了以下措施。

一是建立了降本周例会制度，统筹把控降本增效工作开展。

二是建立原燃料采购评价机制，用比市场、比同行和比自己进行量化评价。

三是建立了约束激励机制，有奖有罚。

四是推进过程中，迁顺基地与阿米巴精益管理、京唐公司与 QTI 管理深度融合，降本工作延伸至管理和生产操作末端，实现全员降本。

五是建立了内部对标体系，迁顺、京唐相互对标学习，补短板、强弱项，形成比学赶帮超的良性循环，同时强化两地产线、原燃料、备品备件协同，实现共同进步。

6. 国家今年重点提到了推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案和支持生产设备数字化改造，以上政策会对钢铁行业产什

么影响？

答：国务院印发的《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》将对促进钢铁行业在产品升级、绿色化、智能化方面产生积极影响。

一是会带来用钢需求变化，有利于钢铁行业加快品种结构调整。在汽车、家电等传统消费品以及耐用消费品以旧换新，各类生产设备、服务设备更新和技术改造背景下，钢材需求的品种结构、规模结构都将产生变化，汽车、家电、五金制品、锅炉、电机等细分领域材料迭代升级将成为新的结构性增长点。

二是推动绿色低碳钢材的生产应用。大规模设备更新和消费品以旧换新以提高技术、降低能耗、减少排放为导向，结合《碳排放权交易管理暂行条例》的实施，设备更新和消费品换新的用钢需求将促进行业向绿色、低碳、可持续方向发展，进而拉动全生命周期绿色低碳钢材消费。

三是促进钢铁行业智能化发展。汽车、电机、电力变压器、家用电器等重点领域的设备更新产品升级将进一步催生更多定制化、快速反应的服务需求。这对钢铁生产企业在自身柔性生产能力以及与下游客户数据共享方面提出更高的要求，从而促进行业智能化水平的提升。

7. 硅钢价格在 2023 年出现大幅下跌，主要原因是什么？如何展望 2024 年硅钢在国内外市场的价格和供需变化？取向硅钢近年来市场新增产能增加，公司如何应对？

答：2023 年，全球主要经济体持续修复，但在原燃料价格上涨、海外高通胀以及结构性资产荒演绎不断深化的背景下，包含硅钢在内的较多钢铁产品、中钢协钢材价格指数都出现大幅下降。

总体看，供求关系决定价格走向。2023 年以来，随前期产能集中投产，取向硅钢供应量增加，总产量同比增加 20%。下游电网公司配变招标量暂时延缓，配变用高牌号产品需求减少；风电、光伏等新能源变压器能效等级仍有待提高，导致高牌号需求不足，低牌号竞争加剧，取向硅钢结构供需失衡，造成价格快速下降。

无取向市场价格下滑的原因主要是海外需求下滑以及国内经济修复不及预期，同时无取向硅钢供应持续增加，国内多家企业均有扩产计划，后续供大于求矛盾加剧。

随着我国“双碳”政策的推进，特高压变压器及高能效配变需求持续增加，取向硅钢的市场增量空间客观存在。2024 年，GB-20052《电力变压器能效限定值及能效等级》修订版将发布，风电、光伏等新能源变压器能效标准提升，高牌号产品需求预期增加。国家出台《关于新形势下配电网高质量发展的指导意见》政策，加快老旧和高耗能设备设施更新改造，改造后须达到能效节能水平，并力争达到能效先进水平。此外，欧美能效升级，本土制造能力不足，利好高牌号取向硅钢产品出口。基于以上分析，预计 2024 年取向硅钢高牌号产品需求向好，低牌号产品将供大于求。

公司将持续瞄准高端产品应用市场发力，推荐客户使用高牌号产

	<p>品，2024 年公司硅钢高端产品占比有望达到 80%以上，公司下一步将会依托技术中心、EVI 实验室、创新工作室等科技创新平台，持续推进科技创新和产品升级，提升产品质量和研发新产品，实现顶尖牌号批量生产能力，站稳变压器材料世界第一梯队。</p> <p>长期来看，随着特高压工程处于密集规划和建设周期，以及海外国家能效升级计划的陆续推出，高牌号产品需求增长被长期看好。近几年首钢新投产工程均能 100%生产高牌号取向硅钢，为产品结构调整、提高经营业绩做好支撑。公司将抓住取向产品能效升级和海外市场开发的黄金时期，围绕新能源、取向市场持续发力，争取更大的市场份额，创造更多的利润。</p> <p>8. 公司未来几年的资本开支计划以及主要投资在哪些项目，未来在环保建设和产线升级方面会不会有一些新的投入？公司在分红计划方面有什么展望？</p> <p>答：公司主要生产基地均为搬迁新建产线，主体设备处于国内较为领先水平，未来公司资本支出计划将统筹公司继续保持业内细分产品竞争领先与资产负债结构持续优化进行安排，投资项目聚焦在战略产品迭代升级所需产线的必要升级改造，聚焦在提高极致效率的智能制造项目，聚焦在实现绿色低碳发展的节能改造项目上。</p> <p>2024 年固定资产投资支出占年计提折旧额的 50%左右，未来公司将按这一比例进行固定资产投资项目的管控。2024 年主要投资项目包括迁钢公司带式焙烧球团生产线、近“零”碳排放冶炼高品质钢项目（电炉）、智新电磁高端硅钢热处理项目、京唐公司新建 100MW 煤气发电机组技改项目及无人仓储及智能物流管控平台等。环保投入方面，鉴于公司已经完成主要的改造投资，未来以环保设备维持稳定运行为主。</p> <p>分红方面，今年拟向全体股东每 10 股派现金红利 0.30 元(含税)合计分配现金约 2.34 亿元，占 2023 年度母公司实现可供分配利润 74%。</p> <p>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。公司将严格落实“新国九条”的相关要求，积极回报广大股东。</p> <p>本次活动记录表仅列示了公司 2023 年度及 2024 年一季度业绩说明会的部分重点问答，网络文字互动内容可登陆全景网直播间 (https://rs.p5w.net/html/141703.shtml) 查看。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件	无