

北京首钢股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-03

<p>投资者关系活动类别</p>	<p><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</p>
<p>活动参与人员</p>	<p>公司董事长邱银富，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</p>
<p>时间</p>	<p>2025年4月18日 15:00—16:30</p>
<p>地点</p>	<p>全景网直播间 (https://rs.p5w.net/html/145831.shtml)</p>
<p>形式</p>	<p>视频直播加网络互动</p>
<p>交流内容及具体问答记录</p>	<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2024年度及2025年一季度业绩情况进行说明，并对投资者关心的问题进行解答。</p> <h3 style="text-align: center;">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经营亮点进行介绍。随后对投资者关心的问题进行了回复，主要内容如下。</p> <p>1.全国钢铁产能、竞争格局将发生哪些变化？针对上述情况，公司未来有什么规划？</p> <p>答：国内钢铁行业产能将逐步治理，粗钢产量呈逐年下降趋势。根据钢协统计，目前国内具有冶炼能力的钢铁企业435家(非集团口径)，炼钢产能11.5亿吨。行业仍存在一定供需矛盾，对此国家相关部门积极推动行业产能治理和转型升级。2025年2月，工信部发布了《钢铁行业规范条件（2025年版）》，将对钢铁行业淘汰落后产能，缓解钢铁供应压力起到促进作用。同时《钢铁行业产能置换实施办法》也在修订过程中，相信新修订的办法将优化完善差别化产能置换政策，促进行业组织结构调整、布局结构优化和“减量提质”发展。在粗钢产量方面，2024年我国粗钢产量为10.05亿吨，同比下降1.7%，较2020年产量达峰下降4800万吨。虽然一季度的粗钢产量同比略有增长，但3月份国家发改委提出“2025年持续实施粗钢产量调控，推动钢铁产业减量重组”。预计2025年全国粗钢产量将继续保持小幅下降趋势。</p> <p>行业竞争格局正在加速重构，在技术创新的推动下加快向高端化、智能化、绿色化转型。一是呈现头部集中、结构优化趋势。市</p>

场份额向头部企业集中，兼并重组政策支持下，行业集中度有所提升。2024年，排名前10位的企业合计产量占全国钢产量的42.0%，比上年同期提高1.0个百分点。同时盈利能力也向头部企业集中。2024年中钢协统计重点钢铁企业利润总额为457亿元，其中包括首钢在内的前五家钢铁企业利润为445.2亿元，占比97.4%。二是产品需求向高端化转移。在国家战略引导下，制造业用钢需求保持增长，钢铁企业加大了对高端、特种钢材的研发和生产力度，以满足市场对高品质钢材的需求。三是数字化转型持续深化。企业加速布局智能化项目，提升整体竞争力。2024年，钢铁行业加快全产业链智能化升级步伐，推动工业互联网平台建设、5G技术场景应用、生产数据共享与标准体系搭建。四是绿色低碳转型加快推进。截至2024年底，共有171家钢铁企业(包括一家球团企业)完成或部分完成超低排放改造和评估监测。全工序超低排放改造产能占比已超50%，后期未完成改造的企业将面临更多的环保成本投入。

首钢股份将继续坚持“技术领先、绿色低碳”的发展路径。充分发挥技术创新的引领作用，通过技术创新带动全面创新，切实把技术优势转化为产品优势、服务优势、品牌优势和竞争优势；继续发挥绿色低碳的示范作用，完善碳资产管理体系，加强“绿钢”产品开发，提升健康可持续发展能力。按照工信部《钢铁行业规范条件（2025年版）》评价标准，首钢股份迁钢公司、京唐公司已着手开始申报“引领型规范企业”。一是持续提升“制造+服务”能力。将坚持聚焦高端化、差异化、绿色化及产业链协同等领域加大研发投入，进一步巩固公司在高端汽车板、取向薄规格电工钢、高端镀锡镀铬板的优势产品的竞争实力；充分发挥公司在中厚板产品方面的技术、装备、管理等优势，着眼未来和潜在市场需求，积极开展产品技术储备，将中厚板打造成公司第四大战略产品。同时，持续做好客户渠道建设，充分发挥公司EVI服务能力，巩固与下游行业头部企业的合作关系，提高产品市场占有率。二是持续深化数智赋能。公司目前拥有智新电磁、冷轧公司、京唐MCCR、京唐热轧4个智能工厂，其中2025年冷轧公司入选世界经济论坛第13批“灯塔工厂”，成为全国钢铁行业第3家、全球钢铁行业第7家“灯塔工厂”；京唐公司入选工信部“首批卓越级智能工厂”“数字领航企业”。下一步，将以公司《数字化转型三年行动方案》为指南，聚焦智新电磁数字化示范工厂建设、物流优化升级、协同创新等工作，进一步挖掘数据价值，强化数智赋能，提高运营效率。三是持续推进双碳战略。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，2024年公司下属京唐公司入选工信部“无废企业”典型案例，京唐公司、迁钢公司成为中钢协“双碳最佳实践能效标杆示范企业”，京唐公司烧结工序获评工信部能效“领跑者”。下一步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，积极构建适应内外部管控要求的低碳管理体系，打造智慧碳数据平台；做好长流程低碳技术研究，高标准推进近“零”碳排放冶炼高品质钢项目建设；探索建立低碳产品体系，持续开展低碳产品认证，不断满足下游客户需求。

2.钢铁行业纳入碳排放交易市场对行业会产生怎样的影响？钢企是否会因碳成本的提升而加速出清？对此，公司做了哪些准备？

答：钢铁行业纳入全国碳排放交易市场，将会使企业树立“排碳有成本、减碳有收益”的低碳发展意识，钢铁行业纳入碳市场对行业的影响是多方面的，总体而言有利于推动行业绿色低碳转型和高质量发展。

一是有利于推动技术创新。为了减少碳排放，钢铁企业将会大力推动低碳技术研发和应用，比如先进的节能减排技术、绿色冶金技术等，以提高能源利用效率，降低企业的碳排放强度。

二是有利于优化产业结构。碳排放交易市场会促使钢铁行业内的资源向低碳、高效的企业流动。技术落后、碳排放高的企业将面临更大的生存压力，而先进的钢铁企业则有机会获得绿色发展优势，从而推动整个行业的结构优化。

三是有利于提升国际竞争力。在应对全球气候变化的大背景下，许多国家和地区都在加强碳排放管理。钢铁行业纳入碳市场，有助于我国钢铁企业提前适应国际市场的低碳要求，满足客户低碳钢需求，提升在国际市场上的竞争力。

四是有利于促进可持续发展。钢铁纳入碳市场，将促进钢铁行业实现绿色转型，减少对环境的影响，符合可持续发展的要求。行业的可持续发展也将有利于保障钢铁供应链的长期稳定，降低潜在风险。

从短期来看，为降低碳排放，企业将会进行技术改造和节能减排升级，甚至工艺流程再造，这些都需要高额的初始投资；同时，在管理方面也会进行软、硬件投入，企业的运营成本也会被推高，企业的经营压力将有所加大。从长期来看，钢铁纳入碳交易市场，将成为钢铁业增加绿色发展底色、优化能源结构、促进劣势产能出清的加速器。

首钢股份一直以来积极推进绿色制造，可持续发展。

公司构建了低碳管理体系，搭建了智慧碳管理平台，完善信息化管理工作，为后续履约工作奠定基础。

2023 年公司发布了《首钢股份低碳行动规划》，制定了统筹协调、科技驱动、创新发展、协同推进的四项规划原则；明确了源头降碳、能效降碳、协同降碳、社会降碳四条低碳路线。

公司大力推进极致能效工程，例如 2024 年就有 31 项节能项目落地创效，各工序能耗均实现同比降低，高炉、转炉能耗均达到标杆水平。

2025 年，公司围绕长流程极致减碳主要开展高炉大球团比冶炼技术、高炉喷吹富氢和生物质冶炼技术、极致能效技术、二氧化碳捕集及利用技术等研究工作，进一步降低碳排放；围绕满足客户绿钢需求，开展转炉大废钢比冶炼技术试验，已完成 50%大废钢比连浇生产，达到行业先进水平，在客户端开展了低碳钢材料认证，并实现了低碳钢的批量供货。另外，正在推进近零“碳”排放冶炼高品质钢示范项目建设。围绕协同降碳推动上游 13 家供应商开展重点

物料的碳足迹认证，为低碳采购提供有力支撑，促进全产业链降碳。各项工作都在有序推进。

公司积极响应国家政策导向，妥善处理好发展和减排、整体和局部、短期和中长期的关系，在挑战中寻找机遇，快速实现绿色低碳转型，为国家的“双碳”目标，为行业的可持续发展做出贡献。

3. 公司 2024 年的资本开支是多少？2025 年、2026 年资本开支预期，主要投资在哪些项目？

答：2024 年公司固定资产投资支出 37.64 亿元。公司资本开支不超过当年折旧与摊销的 50%，2025 年计划支出 41.26 亿元、2026 年预计与 2025 年持平，主要是近“零”碳排放冶炼高品质钢项目及其配套 220kV 变电站项目、镀锌高强度汽车板专用生产线等项目以及钢铁+AI 的数据应用场景等。

首钢股份是世界上首家实现超低排放的长流程钢铁企业，近年来公司持续响应国家环保政策，保持环保绩效 A 类评级。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。

公司未来投资支出计划，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。

4. 在行业激烈竞争格局趋势下，公司如何提升汽车板产品的竞争力与盈利水平？后续有何规划？

答：2024 年公司汽车板产量 439.4 万吨，同比增长约 9%，超国内汽车行业增速 5 个百分点，2019-2024 年产量复合增长率 7.6%。近年来公司汽车板产量稳步增长，产品结构、客户结构不断优化，主要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。

新产品方面，针对下游客户向高耐蚀、轻量化、高安全、绿色低碳的用材发展趋势，近年来公司推出多款首发产品。锌铝镁镀层产品实现了对电镀锌车身侧围的替代，超细晶高强度钢（UF 钢）助力客户实现外板轻量化，高强汽车用 980TBF 强度更高、性能更优，1500MPa 级纯锌镀层热成形用钢满足车身安全结构件高强度、高耐蚀性能的行业发展需求。公司的优势产品集群，在给用户创造价值的同时也实现了自身的良好发展。

客户服务方面，持续优化服务体系，加强新能源汽车服务团队建设，大客户服务团队扩充至 15 支，满足客户对于质量、交付、研发、服务等不断提升的要求，2024 年通过先期介入获取订单的比例进一步提升。同时公司强化了客户诉求的闭环管理，客服人员“原汁原味”传递客户声音，公司内部多部门快速响应，协同推进问题闭环，得到了客户的充分肯定，进一步增强了客户和公司长期合作的信心。2024 年荣获广汽本田“优秀供应商”，吉利“卓越供应商”，东风本田“最佳服务奖”等多项客户奖项。

销售渠道方面，公司注重与核心企业、头部企业及高成长性企业的合作。满足客户降碳需求，公司启动近“零”碳排放高品质钢项目，与华晨宝马、沃尔沃等核心客户签署绿色低碳钢铁供应链合作备忘录、建立钢闭环循环回收体系，共同打造绿色生态供应链。公司已实现与各系车企的合作全覆盖，既抓住了新能源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。

后续，京唐公司将建设一条年产 45 万吨的汽车板生产线，预计 2027 年投产。该项目将进一步提高公司高端汽车外板生产能力，提升内部产品结构调整的灵活性，助力公司汽车板产品保持市场领先地位。

未来，公司将结合汽车行业发展，依托自身技术研发、产品质量与服务体系优势，进一步为客户提供个性化用材解决方案，稳步提升低碳产品、镀锌产品产量，更好的满足客户需求。

5. 公司 2024 年度分红比例是否有提升？未来分红展望？

答：分红方面，拟向全体股东每 10 股派现金红利 0.22 元(含税)合计分配现金约 1.71 亿元,占 2024 年合并报表归母净利润 36.30%，同比提升 1.07 个百分点。

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。公司将严格落实监管要求，合理确定分红金额与频次，积极回报广大股东。

6. 公司硅钢产品近年来保持增量，近期盈利情况如何？后续对于硅钢业务有什么规划？

答：电工钢作为首钢股份战略产品，在技术创新、产品升级、高质量、高端供给上保持领先优势，2024 年公司电工钢产量 198.6 万吨，同比增长约 17%，高端产品产量创历史新高。其中，高磁感取向电工钢产量 33.2 万吨，同比提高约 11%，0.20mm 及以下超薄规格高磁感取向电工钢继续保持国内销量领先；无取向电工钢产品结构持续优化，高牌号无取向电工钢产品产量 89.3 万吨，同比增长约 11%，新能源汽车用电工钢产品产量同比增长约 27%。2024 年，常化酸洗线、连退线等高端硅钢热处理项目全流程贯通，助力公司高端产品产量创历史新高。

综合看，电工钢产品是公司盈利水平较高的产品之一，一季度整体毛利率水平较上年有所提升，其中取向产品毛利率上升，新能源汽车用产品略有下降。

从市场供需看，目前电工钢总体呈现结构性供需变化，普通产品供大于求比较明显，高端产品供需处于紧平衡状态，未来高端产品需求仍存在结构性机遇。

随着新版《电力变压器能效限定值及能效等级》国家标准的实施，风电、光伏等新能源变压器能效标准提升，叠加国家电网加大建设新型电力系统，高牌号取向产品需求将进一步增加；随着新能源汽车行业发展以及汽车、家电行业消费品以旧换新等促销费政策的发

	<p>布，高牌号无取向产品需求保持增量。</p> <p>公司将把握国家“双碳”战略推进、消费品以旧换新、变压器能效标准提升、低空经济发展等对高端牌号电工钢需求持续增长的战略机遇，抢先布局，力争引领行业发展趋势，满足新一代新能源汽车、大型发电机组、低空经济、新型电力系统等高端市场需求。</p> <p>随公司高端硅钢热处理项目相关产线达产达效，未来公司高端电工钢产量仍有上升空间，预计 2025 年公司电工钢总产量将提升至 220-230 万吨，比去年增加约 20 万吨以上。</p> <p>本次活动记录表仅列示了公司 2024 年度及 2025 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/145831.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