

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：2025-10

投资者关系活动类别	☒特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他
活动参与人员	招商基金 郭锐、王垠、郭敏、康凯、林澍、罗丽思、李毅、马海林、耿浩然、王奇超、刘畅、孙燕青、曾子潇 长江证券 赵超、郝钰 首钢股份 乔雨菲、郝成柱、孙志慧、张大成、曹华夏、杨健、海智莉
时间	2025 年 11 月 19 日 10:00—12:00
地点	股份北京第二会议室
形式	现场调研
交流内容及具体问答记录	1.了解到公司今年前三季度业绩是不错的，想了解各类产品的盈利水平情况？ 答：公司坚持打造“制造+服务”竞争优势，保持较高的研发强度，推动技术创新成为第一竞争力，前三季度实现归母净利润 9.53 亿元，同比增长 368.13%。公司电工钢、汽车板、镀锡板产品竞争力稳步提升，保持了较好的盈利能力。围绕打造中厚板成为第四大战略产品，公司深入挖掘新能源、新材料、高端装备、海洋装备等

	新兴产业发展需求，持续优化产品结构和用户渠道，扩大高端客户和高端产品供货份额，打造高端差异化产品集群，形成首钢中厚板比较竞争优势；深挖产线装备潜力和工艺攻关，不断降低生产成本，提升产品质量和产量规模，中厚板盈利能力持续提升。 2.公司电工钢的产量持续提升，今年的产量预计有多少？后续产品结构有何规划？ 答：公司作为集电工钢研发、制造、销售与服务于一体的综合性材料服务商，通过十余年的探索与优化，构建了从炼铁、炼钢原辅料管控贯通全工艺流程的完整生产体系，涵盖超过 600 个关键工艺控制点，并形成了稳定高效的一贯制管理能力，确保了产品在性能一致性与尺寸精度上均达到国际一流水平。公司预计 2025 年电工钢总产量同比提升 10%以上。 公司聚焦下游新兴产业与未来产业需求，加快新产品研发与推广。上半年公司首发两款取向电工钢产品，应用于高能效变压器领域，为高效节能与绿色环保新型电网建设提供核心材料支撑；8 月首发两款无取向高磁感产品，助力机器人、新能源汽车性能提升。 公司将以薄规格、自粘结、高强度、低铁损等产品优势，大力推进高端产品在新能源汽车、低空经济等新质生产力行业的应用，不断提升高牌号无取向产品与高磁感取向产品产量占比，稳步提升企业竞争力。
--	--

	3.当前汽车板的竞争愈发激烈，请问公司如何提升汽车板产品的竞争力和盈利水平？未来展望如何？ 答：近年来，公司汽车板产品竞争力与产量稳步提升，保持了较好的盈利能力。主要源于公司坚持以客户为中心，坚持产、销、研、运一体化协同管理机制，将各工序精益生产管理和一贯制服务管理相结合，持续为客户提供具有引领性和竞争力的绿色、轻量化汽车用钢产品，提供高效服务为客户创造价值。 产品方面，近年来公司推出多款首发产品，在给用户创造价值的同时也实现了自身的良好发展。国内首发的锌铝镁镀层产品实现了对电镀锌车身侧围的替代，2021 年销量快速提升；2022 年首发新一代超细晶高强车身外板 UF 钢系列新品，得到了下游用户的积极响应；2023 年首发高强汽车用钢 980TBF，2024 年首发 1500MPa 级热成形用钢，材料具有更好的防腐蚀与焊接性能，降低了直接热成型工艺下裂纹敏感性，满足车身安全结构件高强度、高耐蚀性能的行业发展需求。 服务方面，持续优化服务体系。一方面，打造了三级营销服务支撑体系，对客户问题迅速处理，并形成问题处理的闭环管理。另一方面，成立 15 支大客户服务团队，优化服务资源配置，持续提升自身的管理水平与客户服务满意度。通过与下游核心客户深入交流，公司先期介入服务能力稳步提升，EVI 供货量占比稳步提升。 后续，京唐公司将建设一条汽车板生产线，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。 4.公司未来资本开支？折旧什么时候能够下降？ 答：公司未来投资总额控制在折旧与摊销的一半，后续主要围绕产线升级、改造更新、智能制造项目、节能降耗、产品质量提升等方面开展投资。预计后续支出保持平稳，主要用于近“零”碳排放冶炼高品质钢、220kV 变电站及外线、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。 公司下属迁钢公司、京唐公司都是搬迁后新建钢厂经过多年发展，部分设备已计提完折旧，后续折旧摊销趋于平稳下降趋势。 5.请问钢铁行业纳入碳排放交易市场对行业会产生怎样的影响？ 答：从短期来看，2024 年度作为首个履约周期，采取稳健起步策略，以企业经核实的实际碳排放量为基准实施配额等量分配，暂不设置配额盈余或缺口调节机制，为行业适应碳市场规则预留缓冲期。2025 年-2026 年过渡至碳排放强度控制阶段，配额分配与企业碳排放水平挂钩，激励幅度不超过 3%。
--	---

	从中期来看，2027 年进入机制深化期，在行业碳排放数据质量显著提升的基础上，建立渐进式配额收紧制度，通过可预期的年度配额递减安排形成持续减排压力，倒逼落后产能有序退出。 从长期来看，钢铁行业纳入全国碳市场将成为增加绿色低碳含量、优化能源结构、促进劣势产能出清的“加速器”，把短中期履约压力转化为长期技术革新动力，碳市场扩围和碳配额缩紧机制将倒逼钢铁行业从“被动减排”转向“主动创新”。 钢铁行业纳入全国碳排放权交易市场可以提升中国钢铁企业的碳透明度，逐步积累碳资产管理经验，减少出口面临的碳关税负担，提高中国钢铁的国际市场竞争力。钢铁行业纳入全国碳排放权交易市场体系成熟后，部分碳排放强度高的企业生产运行成本被推高，高碳排放企业将面临配额不足的压力。为降低履约成本，企业必将进行技术改造，推广先进节能降碳技术的应用。 对此，公司做了积极准备。一是推进短流程降碳，迁钢新建一座 160 吨电炉及相应的辅助系统与供电设施,建成后可实现降碳 70%以上高品质绿色低碳钢生产。二是开展前沿降碳技术研究，开展了高炉富氢喷吹试验研究、高炉生物质喷吹试验研究、钢渣固碳工艺研究，取得积极效果。三是推动产业链降碳，10 个产品完成 EPD（环境产品声明）发布，逐步建立并形成了首钢低碳产品体系与专有低碳标识。与沃尔沃共同打造钢闭环循环回收体系，推动上游供应商开展原材料碳足迹认证。四是大力推进绿电，包括太阳能、生物质
--	---

	能等非化石能源的使用，减少对化石燃料的依赖。五是建设智慧碳管理平台，可实现组织碳履约核算、CBAM 碳排放核算、全产品碳足迹核算以及碳标签核算等功能，助力公司实现碳排放数字化、智能化管理。
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