

股票代码：600010

股票简称：包钢股份

内蒙古包钢钢联股份有限公司投资者关系活动记录表

投资者关系活动类型	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☒ 路演活动 ☐ 新闻发布会 ☒ 现场参观 ☒ 其他（策略会、反路演）：线上反路演
来访时间、参与单位名称和人数	7月11日上午8:30，申万宏源、工银瑞信等基金经理、分析师8人 7月17日下午14:00，东北证券、海鹏投资、长盛基金、融通基金等分析师、研究员4人 7月24日上午9:30，天风证券、汇添富、华夏久盈、路博迈、国泰基金、中信建投基金、景顺基金等基金经理、分析师、研究员7人 7月25日下午13:30，人保资产研究员等5人 7月25日下午14:30，东方红资产研究员等2人 7月25日下午16:15，招商基金经理、研究员等3人 7月28日下午15:30，西部利得基金经理、研究员等5人 7月29日上午9:00，博时基金经理、研究员等5人 7月29日上午10:00，华泰柏瑞经理、研究员等4人 7月29日下午13:30，永赢基金经理、研究员等2人 7月29日下午15:00，国泰基金经理、研究员等6人 7月29日下午16:10，太平资产经理、研究员等3人 7月29日下午15:00，嘉实基金经理、研究员等9人 7月29日下午16:00，海富通基金研究员等1人 7月30日上午10:00，平安养老研究员等3人 7月31日上午10:00，中加基金、HSBC BROKING SECURITIES (ASIA) LTD、OCEANLINK MANAGEMENT LTD.、玖石资本、益恒投资、KTF Capital Management Limited、东吴基金、世诚投资、鹏泰投资、汇鑫投资、Western Capital、兴业银行、摩根士丹利华鑫基金、太平洋保险、混沌投资、青岛富实资产、上海明河投资公司、华宝信托投资公司、中国国际金融公司、

	中信证券、中银国际、博惠投资公司、Prudence Investment Management (HK) Ltd、秦平、鹏华基金、YUNQI PATH CAPITAL MASTER FUND、PICKERS CAPITAL MANAGEMENT LIMITED、JK CAPITAL MANAGEMENT LTD、西部利得基金、小草资本管理公司、景顺长城基金、九泰基金公司、中国人寿资产、久富投资、尚正基金、恒健远志投资、诚通基金、HGNH International Asset Management (SG) PTE.LTD、方正富邦基金、复星保德信人寿公司、Keywise、尚诚资产、汇华理财、Amundi BOC Wealth Management、兴业基金、Cathay Securities Investment Trust Co., Ltd、双泓元投资公司、兴证全球基金、宽远资产、进门、长江证券等基金经理、分析师、研究员 75 人。
地点	公司办公楼会议室
上市公司接待人员	公司董事、董事会秘书刘宓女士，证券融资部等相关部门人员。
投资者关系活动主要内容介绍	投资者沟通交流活动中的主要内容归纳整理如下： 1. 稀土下游需求展望？ 稀土作为国家重要的战略资源，战略价值和重要意义越来越凸显。而我国是全球唯一具备稀土全产业链产品生产能力的国家。据 USGS 统计，中国稀土资源储量和产量连续多年占比世界第一。稀土应用广泛，新能源、新材料等领域将持续高速发展，风力电机、新能源汽车、节能家居、消费电子、变频空调、风电等产业将持续增长，机器人、低空经济和工业电机等新兴领域有望打开远期需求成长空间，这也将带动稀土产业保持高速发展，这也将带动稀土产业保持高速发展。 2. 中央财经委会议提出反内卷，公司怎么看钢铁行业反内卷进展？ 一是目前处于市场需求淡季，钢厂主动减产“反内卷”有利于缓解当前市场供需矛盾，对当前钢价形成有效支撑。 二是今年铁矿石价格虽然有所下降，但受国际大型矿商垄断影响，较钢材价格与上游煤炭、焦炭价格相比矿价仍维持高

	位，钢厂主动减产“反内卷”有利于缓解矿价持续高位压力，直接降低钢厂生产成本。 三是下游主要用钢基建、房地产、汽车、家电、造船、机械、储能与精密制造等行业对钢材需求已经由普通板、管、线、型产品向高强、耐蚀、耐高温等硅钢、合金、涂镀与超纯制品延伸，做为“内蒙古工业长子”，包钢在上述领域均在发力，以“优质精品钢+系列稀土钢”为产品结构调整方向，优化产品结构，发挥板、管、轨、线特色优势，提高差异化竞争力，通过主动减产效益较低普通品种，重心转向效益较高深加工领域，做好降本增效工作，在代表新质生产力行业上主动赢得市场。 3. 公司的发展战略？ “十四五”末，公司将以创建世界一流企业为目标，以“极致能效”工程为抓手，以“一利五率”高标准为追求，开拓构建品种结构合理、资源供给稳定、技术装备先进、质量品牌突出、智慧制造升级、绿色低碳持续、竞争优势显著的高质量发展新格局，成为稀土钢系列产品标准的制定者，成为我国钢铁行业品牌化、绿色化和智能化转型发展的践行者。 做精做优钢铁主业。以“优质精品钢+系列稀土钢”为产品结构调整方向，追求极致效率、极限成本，深调产品结构；聚焦做精做优，最大限度提升产能利用率，优化产品结构，发挥板、管、轨、线特色优势，形成差异化竞争力；推动稀土钢品种系列化、标准化、高端化，努力推进稀土钢产品在国家重大工程、国家战略领域以及重点核心企业的应用；实现打造国内领先、品牌卓著的稀土钢新材料综合供应商和服务商的高质量发展目标。 加速产业布局优化。加快提升钢铁产能利用率，释放规模效应；加速推动钢铁产业改革发展进程；响应国家“一带一路”
--	--

	倡议，推进资源、产能和市场海外布局,探索通过产能整合、品牌输出、技术输出、管理输出等，扩大包钢“稀土钢”品牌影响力。 加快发展资源及综合利用产业。依托白云鄂博矿资源优势，在打好“资源牌”上实现新突破，以白云鄂博资源为主体，培育资源及综合利用产业成为第三主业。围绕建设国家重要能源和战略资源基地，全力整合内外部矿产资源，做好资源保护性开发、规范化管理、高质化利用，开展找矿行动，摸清资源家底。通过强化科技创新和资源综合利用，延伸资源产业链，做大做强包钢资源产业,力争成为我国西北地区最大的矿产资源开发及综合利用基地。 加快发展煤焦化工产业。依托现有焦化产业基础优势和内蒙古丰富的煤炭资源优势，瞄准建设现代煤化工产业体系，从提升发展质量和创建绿色示范着手，打造集煤焦化工生产、技术服务、贸易为一体的综合性煤焦化工产业业务综合体，致力于成为中西部地区最具竞争力的煤化工产业服务商和中西部地区国家煤焦化工集聚发展示范基地。 4、公司未来资本开支预期？ 2025 年公司主要围绕调整结构提质增效、保生产稳定运行、信息化和智能化、节能和环保等方面计划投资项目 98 项，计划金额 18.76 亿元。 2025 年 4 月，公司发布了 1 亿至 2 亿元股份回购方案，目前正在实施中。 公司十五五规划目前正在编制中，预计于 2025 年年底前完成，后续的固定资产投资规划也将符合十五五规划发展方向。 5. 包钢集团在稀土精矿定价中会如何参与？或者简述一下整个精矿定价的在集团内部的报备流程怎么做？ 包钢股份是上市公司，业务具有独立性，无需履行向包钢
--	--

	集团报备流程。 6. 回购公司股份是基于什么考量？ 基于对公司可持续发展的信心,还有就是为了维护股东利益, 增厚投资者每股收益。 7. 公司钢铁板块业务中管材、棒材等各类产品营收、产量拆分？ 2024 年, 公司生产管材 180.72 万吨, 占比 12.8%; 板材产量 941.43 万吨, 占比 66.68%; 型材产量 146.73 万吨, 占比 10.39%; 线棒材产量 146.73 万吨, 占比 10.13%。 2024 年, 管材营收占比 14.27%, 板材营收占比 65.67%, 型材营收占比 10.84%, 线棒材占比 9.22%。 8. 去年以来钢铁行业盈利承压, 公司有什么应对方法？ 公司将坚持市场化经营理念, 牢固树立市场意识和精算意识, 聚焦“一利五率”加强经营全过程的分析管控, 不断提高经营质量。始终坚持“建设全球最优稀土钢新材料生产基地, 成为卓越的稀土钢新材料优质供应服务商”目标, 加快推进结构调整。坚定“优质精品钢+系列稀土钢”产品结构调整战略。聚焦白云鄂博资源综合利用, 做好资源保护性开发、规范化管理、高质化利用, 推动伴生萤石资源预富集技术实现突破及资源产业化应用。构建形成“四位一体”煤焦化工产业布局, 推进焦副产品技术升级改造, 提高焦副产品资源利用效率; 氟材料产业链积极推进。 加大降本增效力度。采购方面: 调整采购策略, 立足于“价格、数量、成分”开展品种战略寻源, 广泛开发适应公司生产工艺的新品种, 开拓采购渠道, 增加直供比例, 降低采购成本。优化整合供应商资源, 充分发挥集中采购的规模化、专业化优势, 进一步降低采购成本。生产经营方面: 铁前工序持续推进深度降本。落实“制造服从市场, 指标服从经营”的要求, 将
--	---

	铁水成本、产线效率、能耗指标等作为降本增效的核心关键工作，开展全工序成本对标，深挖降本潜力。提升产线生产效率，积极组织创高产；控制工序消耗，通过行业对标找差，以目标工序成本为着力点，查找与行业水平差距，视差距大小分级确定各工序加压降本目标。不断提升各项经济技术指标水平；结合采购端新品种的开发，优化配煤配矿结构，降低铁水成本。钢轧工序在聚焦生产制造过程中的工序成本降低的同时，重点是不断提升盈利能力。坚持目标导向，以市场为引领，以效益为中心，以吨材毛利为核心，优化订单品种排产，进一步提高销售利润率，实现边际效益最大化，提升企业盈利创效能力，达到增效目标。剔除市场价格因素，2024 年全年实现吨钢制造成本降低 3.14%；2025 年一季度实现吨钢制造成本降低 2.82%。 9. 包头市提出要打造千亿氟化工基地，往后对公司有哪些影响？ 包头市全力推进千亿级氟化工项目基地，对公司而言具有深远意义。公司作为氟材料产业链链主企业，在保障原料供应上发挥作用。依托白云鄂博丰富的萤石资源，以萤石资源为基础，逐步拓展至新能源电子化学品、高端精细化学品等产业链，推动产业链向下游延伸，提升资源利用效率和产品附加值，培育新的利润增长点，推动公司实现从传统钢铁产业向资源综合利用与多元产业协同发展的战略转型，有效增强公司在市场中的综合竞争力。 10. 超低排放改造情况和投入情况？ 2023 年底已完成了超低排放相关工程，2024 年 9 月已通过了工程验收，2020 年至 2024 年公司超低排放工程投入 70 多亿元。
--	---

	11. 关于钢铁行业规范打分公司的进展和反馈相关情况？ 已完成钢铁行业“引领型”规范企业申报，目前尚未得到相关部门的反馈情况，将持续跟踪。
附件清单（如有）	无