

证券代码： 002110

证券简称： 三钢闽光

## 福建三钢闽光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 checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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	华创金属： 马金龙、 巩学鹏； 创金合信基金： 黄超； 中信资管： 曾征
时间	2024 年 3 月 6 日 9:00-11:00
地点	三钢闽光大数据中心 18 楼会议室
形式	现场座谈
交流内容及具体问答记录	<p><b>1.如何达到股权激励的目标？有何规划或计划？</b></p> <p>回复：股权激励的目标是争取达到各期解除限售条件，实现企业盈利持续增长，企业竞争力不断增强，职工收入稳步增长，激励对象限制性股票解锁并获得相应股权收益。从行业周期和公司发展所处阶段来看，实现股权激励目标，有很大的挑战性，需要全体三钢人，特别是激励对象，树立坚定的信心，主动担当作为，围绕转型升级、深挖内潜、提质增效的企业发展战略共同努力。</p> <p>公司于 2024 年 2 月 21 日召开的股东大会审议通过了《2023 年限制性股票激励计划（草案）》及相关事项，并于 2024 年 2 月 29 日召开的董事会、监事会审议通过了授予事项。本次激励计划的授予日为 2024 年 2 月 29 日，授予价格为每股 2.55 元，向 325 名激励对象授予限制性</p>

股票共计 2,250.0011 万股。公司将按规定要求继续推进本次激励计划的相关工作，具体实施情况也将按规定要求及时进行信息披露。

**2.公司目前产能是多少？分别是什么环节、什么产品？产品结构是什么？**

回复：2023 年度，公司生铁产量 978 万吨，同比增长 4.49%；粗钢产量 1124 万吨，同比增长 1.94%，其中三明本部 557 万吨，泉州闽光 299 万吨，罗源闽光 268 万吨。

公司的主要产品是建筑钢材和工业用材，各产线情况如下：

三明本部目前有 5 条轧钢线，其中一棒线主要生产螺纹直条，当年产量 93 万吨；圆棒线主要生产直条和盘卷优质圆钢，当年产量 96 万吨；一高线主要生产金属制品用材和盘螺，当年产量 67 万吨；二高线主要生产金属制品用材和盘螺，当年产量 89 万吨；中板生产线当年产量 183 万吨。

泉州闽光目前有 3 条轧钢线，其中棒材线当年产量 134 万吨；高线当年产量 81 万吨；高棒线当年产量 95 万吨。

罗源闽光目前有 2 条轧钢线，其中高棒线当年产量 102 万吨；H 型钢线当年产量 113 万吨。

三明本部二棒线已于 2023 年 5 月停产，当年产量 17 万吨，其原有生产场地已用于建设三高线，三高线计划今年 7 月份投产。三明本部中大棒产线已进入项目后期，2024 年 2 月 6 日已成功实现热负荷试车，正在安装布朗锯和 KOCKS 轧机，计划今年 6 月份完成全线主设备安装调试。

罗源闽光高线已于 2023 年 7 月停产，当年产量 46 万吨，其原有生产场地已用于改造建设一条双高线。双高线计划今年 9 月份投产。

**3.目前产能利用率有多少？是否受到政策调控？**

回复：公司铁钢生产总体保持了较好的连续性和稳定性，未受到政策调控方面影响。公司铁钢材产量主要受产能置换项目建设和市场供需

等方面影响。三明本部新 1#高炉已于 2023 年 9 月投产（原 4#高炉同步停产），新 2#高炉计划今年 7 月投产（原 5#高炉同步停产），三明本部炼铁产能置换项目及中大棒、三高线项目建设完成后，铁钢轧各工序匹配相对均衡，各工序、各产线产能利用率相对合理。罗源闽光当前的重点是炼钢产能置换项目和双高线项目建设，难点是都需要先拆后建，但前述项目建设完成后，制约罗源闽光铁钢轧工序平衡的主要矛盾得以有效缓解，铁前产能利用率将有所提高，铁前工序成本可有所降低。泉州闽光 4#高炉计划今年 3 月底投产，5#高炉计划今年 6 月底投产，炼钢产能置换项目建设约在 2025 年 6 月底前完成，因项目建设设计规划采用了“腾笼换鸟”的模式，项目建设对各工序平衡的影响相对较小。公司总体的经营方针是效益最大化，效益最大化与各品种规格钢材市场售价和炼钢、轧钢工序成本相关，与之对应的生产计划的安排又会影响到各工序的产能利用率，长流程钢企的炼钢是承上启下的工序，规模效应主导时，吨钢铁水耗趋向于控制在较低水平，粗钢产量将有所增加；优钢品种效益主导时，炼钢冶炼周期变长，粗钢产量将有所减少。

**4.单吨毛利有多少，近年来最大的变化项是什么？各项的成本趋势是怎么样的？**

回复：公司聘请的年审会计师正在开展年度财务报告的编制工作，毛利率方面的相关数据还请关注公司 4 月 26 日披露的《2023 年年度报告》。

从钢材市场反馈的数据来看，近年来受房地产市场下行影响，建筑钢材吨产品边际贡献显著下降；受建筑工业化推进不及预期影响，H 型钢产品效益表现相对较差；与造船、汽车、新能源（风电、光伏）相关的下游制造业用钢，近年市场表现相对较好。企业的发展定位和发展阶段决定产能规模和品种结构，相同品种结构，成本控制是核心竞争力；不同的品种结构，对标期间的市场供需关系决定利润率水平。三钢闽光近年来正结合产能置换项目建设实施产品结构调整，在保持总量相对稳定的前提下，逐步提高工业材占比，计划三明本部工业材占比 70%以上，全公司工业材占比 50%以上。

**5.近两年当地的环保政策有什么变化？公司如何应对现在的环保形势？考虑有多少环保的投入？**

回复：绿色发展是我国五大发展理念之一，前几年从中央到地方都陆续出台了一系列环保新政策，对于钢铁行业而言，主要包括超低排放、用电价格差异化等。近几年政府对企业在环保方面的工作主要是针对前期已出台政策的环境保护监管和超低排放申报验收。

三钢闽光作为福建省区域内的钢铁龙头企业，结合近年来正在实施的产能置换项目建设，秉承大型国企职责，积极选用当前最有效的环保工艺和装备，主动实施钢铁行业超低排放改造工作。根据产能置换项目实施进度，公司计划 2024 年内完成三明本部、罗源闽光的超低排放改造工作，2025 年内完成泉州闽光的超低排放改造工作，并根据环保设备实际运行状况，及时申报项目验收。

环保设施和钢铁生产工艺设施是一个整体，大型项目环保投入的费用统计是拆分计算的结果，是项目单位和财务部门分类统计的结果，很难做到精确完整。公司近年来在环保方面的投入较大，相关部门还在统计 2023 年的投入情况，从 2020-2022 三个年度来看，累计已投入 31.05 亿元。

采用先进环保工艺，加大环保投入，做好超低排放改造是企业的社会责任所在，也是企业生存发展的底线。钢铁行业超低排放当前的主要问题：一是公平性问题，主要体现在建与不建、建多建少、建而不用等方面，二是环保工艺技术路线问题，有一些前期被大力推广的所谓先进技术，在后期被证伪，不得不拆除重建，甚至在运行期间还产生了其他难以处理的有害废弃物。

**6.未来几年公司的资本开支计划是什么？有哪些新建项目？**

回复：公司的资本开支主要集中在 2020-2025 年，主要包括：公司的产能置换和产品结构调整项目建设资本支出、超低排放改造项目建设资本支出和智能制造（含物联云商项目）项目建设资本支出。上述项目

	<p>建设均已进入中后期，具体的 2024 年公司投资计划尚需经公司董事会和股东大会审议。</p> <p>公司项目建设当前的重点是做好工程续建，按照工程项目“一炮打响、一枪命中”的要求，力争新项目投产后能尽快达标、高效产出。</p> <p><b>7.公司层面怎么考虑未来的分红规划？</b></p> <p>回复：公司的《未来三年(2021-2023 年度)股东分红回报规划》中明确：“公司未来三年以现金方式累计分配的利润原则上不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%；且在现金能够满足公司持续经营和长期发展需要的前提下，每年现金红利总额（包括中期已分配的现金红利）不少于当年实现的可供分配利润的 20%”。</p> <p>公司 2016-2022 年度，累计实现净利润 238.52 亿元（不含泉州闽光和罗源闽光财务报表并入三钢闽光之前的数据），累计现金分红 94.23 亿元，占该 7 个年度实现的年均可分配利润的 39.51%。</p> <p>公司将按照《公司章程》《未来三年(2021-2023 年度)股东分红回报规划》以及后续制订的股东分红回报规划的规定，保持分红政策的连续性、稳定性，结合公司各年度的盈利状况、各阶段发展需求等实际情况，做好各个年度的利润分配工作。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024-03-6