

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：2025-07

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
活动参与人员	中信建投证券 王晓芳 中金公司 陈彦、张树玮 长江证券 吕士诚 民生加银基金 郭天逸 华创证券 马野 泓德基金 孙成斌 和谐汇一基金 赵辰 国泰海通证券 王宏玉 广发证券 沈涛、宫帅 工银瑞信基金 李书颀 富国基金 薛阳 东方财富证券 孟宪博 首钢股份 孙茂林、刘同合、乔雨菲、齐春雨、崔秀美、杨志宇、赵海瑞、孙志慧、高攀、郝成柱、杨健
时间	2025年5月28日 9:00—12:00
地点	迁钢公司办公中心东配楼 302 会议室
形式	现场调研
交流内容及具体问答记录	<p>1.绿色低碳产品是未来发展的重要方向，请问公司在绿色低碳发展方面工作的开展情况如何？</p> <p>答：首钢股份持续对标世界一流企业，坚定“绿色制造、智能制造、精品制造、精益制造、精准服务”战略定力，坚持可持续发展，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。公司于2023年7月发布了《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、社会降碳的低碳路线。</p> <p>公司在低碳技术和低碳管理方面已形成自己的特点和优势，如：高炉大比例球团冶炼技术，京唐公司高炉球团比例可达55%，年减排CO₂达10%以上；大废钢比冶炼技术，京唐公司、迁钢公司均完成50%大废钢比连浇生产，达到行业先进水平；购买绿电占外购电</p>

量的 20% 以上；开展以高炉喷吹富氢燃料、喷吹生物质富氢微粉工业试验；开展二氧化碳捕集及利用等系列低碳技术研究。

2025 年，公司将主要围绕减碳开展高炉喷吹富氢和生物质冶炼技术、二氧化碳捕集及利用技术等研究工作，进一步降低碳排放；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，推动更多上游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。

2.硅钢方面的竞争格局展望以及公司硅钢产品后续发展规划？

答：当前的无取向电工钢市场，已呈现出显著的结构性差异，即中低端牌号供大于求，高端牌号市场需求稳步增长，一是随着新能源汽车产业的蓬勃发展，新能源驱动电机对高牌号无取向电工钢的需求急剧增长；二是工业领域为了实现节能减排，对依赖高牌号无取向电工钢的高效节能电机需求不断增加。高牌号无取向电工钢的生产工艺复杂，下游客户对供应商的认证周期较长，形成了高端牌号供需紧平衡的格局。

公司以薄规格、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，稳步提升企业竞争力。

随着我国“双碳”政策的推进，我国特高压变压器、高效配变需求持续增加，风电、光伏等新能源产业的快速发展，带动取向电工钢的需求快速增长。取向硅钢的市场增量空间客观存在：一是新国标 GB-20052《电力变压器能效限定值及能效等级》发布，风电、光伏等新能源变压器能效标准提升，高牌号产品需求增加；二是国家出台《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；三是欧美能效升级，本土制造能力不足，利好高牌号取向电工钢产品出口。预计未来几年高牌号需求持续增加，供需处于紧平衡阶段。

长期来看，特高压工程处于密集规划和建设周期以及国内外配网能效升级计划的陆续推出，高牌号取向产品需求被长期看好。首钢将持续瞄准高端产品应用市场发力，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。

3.汽车板产品的发展情况?后续盈利预期展望？

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%。

公司依托技术研发、质量和服务体系优势，针对车企向高耐蚀、轻量化、高安全、绿色低碳的用材发展趋势，在汽车外板方面，重点推进以锌铝镁镀层外板、UF 钢为代表的汽车外板特色产品族群；在高强钢方面，强化以国内首发的高强汽车用 980TBF、1500MPa

级纯锌镀层热成形用钢等为代表的高强钢产品的技术引领应用；推出了大废钢比绿色低碳钢产品系列；根据用户需求和应用场景提供个性化用材解决方案，通过精准服务不断提升客户粘性，为公司汽车板提供盈利保障。

后续，公司将结合汽车行业发展，进一步提升低碳产品、镀锌产品的供应能力，更好的满足客户需求。

4.打造中厚板作为第四大战略产品，公司有什么具体计划？

答：2024年，公司中厚板产品年产量超过260万吨，中厚板产品包含管线钢、桥梁钢、能源用钢、船板海工钢等，广泛应用于造船及海洋平台、机械制造、桥梁制造、交通运输、电力工程等行业。

2024年中厚板产品不断实现新突破，9Ni钢实现5mm产品批量供货；桥梁钢应用于世界最大跨度斜拉桥—常泰长江大桥；136mm特厚800MPa水电钢实现批量供货国家大型水电工程。

未来，公司将结合市场需求，推进中厚板产品增量及结构优化，打造中厚板产品成为第四利润增长极。围绕打造中厚板第四大战略产品，公司将深入挖掘新能源、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，持续提升中厚板盈利能力。

5.公司持续开展降本增效工作，重点有哪些，能否持续？

答：首钢股份围绕“极致效率、极致能效、极优配置、极低成本”，尤其注重极低成本管理，围绕严抓重点工作、深化对标体系、打破壁垒协同降本等方面开展工作。

建立指标体系，推进重点工作。公司建立全方位、全过程关键绩效指标体系，对绩效结果进行分析和评价，并纳入绩效考核，促进绩效提升。同时，明确重点工作项目，梳理并形成降本增效重点工作事项，利用经营周例会强化过程跟踪管控。

深化对标工作，优化指标体系。坚持以对标提升作为工作抓手，与先进企业对标、与行业对标，建立长效对标机制。通过对标成本数据，组织各单位实施深入对标分析，结合自身条件提出改善措施，并组织措施的落地与实施。

另外，打破界面壁垒、协同实现全流程成本最优。提出工序间强化协同、效益共享的成本管理机制。比如：结合炼钢工序降硫成本低于炼铁工序的实际情况，要求铁水提高硫含量，高炉配吃高硫的折扣矿，以炼钢成本小幅升高换取铁前成本大幅降低，实现了铁、钢协同降低成本。

降本增效作为对冲外部市场风险有效手段，增强了企业经营韧性，降本增效工作将持续深入推进。

6.公司未来资本开支计划以及主要投资项目？

	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>7.公司折旧较高，何时会降下来？</p> <p>答：2024 年公司折旧及摊销 80.36 亿元，折旧费用比行业偏高的主要原因：一是公司下属迁钢公司和京唐公司都是搬迁新建钢厂，2006 年后主体产线陆续建设，逐步投产并计提折旧；二是近年来公司对超低排放、智能化、电工钢新产线等投资，对折旧费用也有一定影响。</p> <p>经过多年发展，公司产品的竞争力持续增强、产品结构逐步优化，资产质量稳步提升。公司采用年限平均法计提折旧，部分冶金专业设备将达到折旧年限，预期未来公司折旧费用会有一定降低。</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