

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：2026-02

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	中金公司 张树玮、王诺怡 汇添富 林炜佳 国盛证券 高亢 首钢股份 乔雨菲、杨健、海智莉
时间	2026年5月26日 10:00—12:00
地点	股份北京第一会议室
形式	现场调研
交流内容及具体问答记录	<p><b>1.请问公司对取向硅钢、无取向硅钢在国内外的供需形势及价格走势的展望？“十五五”期间，公司在取向硅钢上有哪些具体的战略部署？</b></p> <p>答：在取向硅钢方面：作为电力系统重要的软磁基础材料，取向硅钢的市场需求在相当一段时间内仍将保持较高增长。这主要源于人工智能的新增电力需求与社会电气化转型带来的电力行业投资增长，以及欧美电网升级改造带来的需求拉动。</p> <p>人工智能和数据中心用电方面，行业预测，数据中心的用电量将以年均10%以上的速度增长。电力投资方面，“十五五”期间电力投资计划将达4万亿元，同比增长40%。欧美等发达国家老旧电网升级改造和数据中心建设，带动电力投资规模大幅增长。基于上述需求的拉动，取向硅钢需求将保持稳定的增长态势，2030年国内取向硅钢需求预计达到450万吨以上。</p> <p>基于需求的确定增长，近年来国内取向硅钢产能也快速提升。2025年产能374万吨，同比增幅10.6%，预计2026年整体产能仍保持增长。</p> <p>总体看，取向硅钢供需两端整体双增，电力行业的发展变化将推动取向硅钢向“高效化、高端化、绿色化”升级。</p> <p>首钢股份在薄规格高牌号产品上拥有技术优势。2025年实现了0.18mm高牌号产品的稳定批量供货，首发了低噪声产品，突破性地解决了行业长期面临的“低铁损”与“低噪声”难以兼顾的技术瓶颈，得到了客户的广泛认可。</p>

在无取向硅钢方面：需求呈总量稳健增长+结构升级的总体发展趋势，预计 2026 年国内总需求 1500 万吨左右，在新能源汽车以及以人形机器人、低空经济、高端智能装备为代表的新质生产力领域将有较大幅度增长。

供给端，无取向硅钢产能保持增长趋势。中国金属学会统计，2025 年无取向硅钢产能 1768 万吨，同比增长 19.2%。预计 2026 年保持小幅增量，总产能将超 1800 万吨。

总体看，无取向硅钢供大于求的局面没有改变，且供需结构存在错配，或将加速落后产能出清。首钢股份的新能源汽车产品处于行业领先地位，保持国内约三分之一的市场份额；公司在人形机器人、轴向电机、电动垂直起降飞行器等新兴产业与头部客户开展深度合作，高端产品持续引领市场。

首钢股份在“十五五”期间将坚持技术创新引领，增强首钢硅钢产品整体的市场竞争力。一方面，持续聚焦更薄规格、更高牌号的高端产品技术进步，推动制造能力提升；另一方面，我们加强与客户、高校的技术合作，筑牢技术壁垒，加快产品迭代，满足新兴领域对高性能产品的需求；最后，公司实施更加有力的成本控制，助力公司取得更好的盈利能力。

**2.想了解一下，公司把中厚板打造为第四大战略产品是基于怎样的发展契机？公司中厚板产品中哪些具有竞争优势？**

答：2026 年，公司将中厚板列为第四大战略产品是结合当前以及未来一段时间内市场需求变化以及自身资源禀赋做出的决定。

从下游需求看，公司中厚板优势产品重点应用于能源化工、水利电力、新能源等多个国民经济重点领域，这些领域工程建设周期长、需求刚性强，为公司中厚板产品提供了稳定的市场支撑；同时，通过精准的市场布局和优质的客户服务，公司与国内外众多重点客户建立了长期稳定的合作关系，进一步巩固了市场份额，保障了中厚板产品市场需求的持续性和稳定性。

公司立足长远发展战略，专门成立了由营销、研发、生产等多专业骨干力量组成的产品推进领导小组及专项工作小组，全面系统推进中厚板产品的研发、生产与市场拓展工作，产品结构持续优化，重点聚焦高附加值、高技术含量产品的开发与推广，不断降低生产经营成本，全面提升中厚板产品的综合竞争力。

经过长期技术积累和市场深耕，公司中厚板产品在多个细分领域形成了鲜明的竞争优势，尤其在 Ni 系低温钢、管线钢、桥梁钢、水电钢、储罐钢、风电钢六大核心产品上，具备行业领先的技术实力和市场认可度。

**3.目前公司资本开支、固定资产折旧所处阶段如何？折旧摊销费用何时会有所下降？**

答：公司 2025 年资本开支 26.93 亿元，主要用于高端产品产线的改造升级、近“零”碳排放冶炼高品质钢项目建设等。

	<p>公司 2025 年度折旧及摊销 81.57 亿元，同比略有增长，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；二是近年来公司持续在高端产品产线建设（如高端硅钢热处理项目、镀锌汽车外板生产线项目）、提升低碳排放产品生产能力（如近“零”碳排放冶炼高品质钢及电站、外线项目）、智能化改造等方面投资，对折旧水平也有一定影响。</p> <p>目前，公司处于资本开支与折旧匹配的稳定期，整体折旧成本与资产规模、业务扩张节奏相匹配。后续，公司将持续提升资产运营效率，管控投资规模，力争折旧摊销下降的拐点早日实现。</p> <p><b>4.在碳双控政策推行的背景下，公司采取怎样的碳减排路径？</b></p> <p>答：2025 年钢铁行业纳入全国碳市场后，首钢股份主动应对，结合自身在降低排放方面有优势，多措并举夯实低碳发展基础。</p> <p>一是强化碳排放数据管理，遵循行业指南梳理各工序排放数据，搭建智慧碳管理平台，实现数据数字化、智能化管控，筑牢履约根基。二是加大低碳技术研发投入，提升低碳排放产品制造能力，攻克大型高炉高比例球团矿冶炼、转炉大废钢比工艺等关键技术，具备吨钢二氧化碳排放降低 40%以上的高端产品稳定生产能力；稳步推进近“零”碳排放冶炼高品质钢项目，同时在电炉冶炼汽车板等高端产品的生产工艺上开展研究并取得突破；布局富氢、生物质喷吹前沿降碳技术，推进清洁能源替代，降低碳排放强度。三是推动产业链上下游可持续发展，推动上游 38 家供应商开展重点物料的碳足迹认证，建立上游物料实景数据因子库，与一汽大众、蔚来、沃尔沃等 6 家车企签署低碳排放钢合作协议，实现跨领域协同减碳。</p> <p>今年 4 月，在《钢铁行业规范条件（2025 年版）》企业（第一批）的公示中，首钢股份迁钢公司、京唐公司双双成功入选“引领型规范企业”，我们将以此为契机，持续深化绿色低碳转型，为钢铁行业实现“双碳”目标贡献力量。</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