

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：2022-11

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	汇添富基金、淡水泉（北京）投资管理有限公司、中银基金、恒越基金、趣时资管、中和资本、泰达宏利基金、北京京西创业投资基金管理有限公司、Fidelity Funds、中邮证券、长江证券、华创证券、中信建投证券等分析师和机构投资者
时间	2022 年 12 月 28、29 日
地点	北京市石景山区石景山路 68 号公司第十会议室
接待人员姓名	李树森、韩应超、张保磊、杨健
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 从四季度市场需求情况看环比三季度是否有所改善？公司对明年整体需求有什么看法？</p> <p>答：总体看，前三季度钢材市场销售价格不断下跌，原料端价格降幅低于销售端降幅，钢铁企业效益下滑。公司通过稳定产销、持续优化产品结构、提质降本增效，有效对冲市场不利因素。公司第三季度实现归母净利润微利，前三季度归母净利润 17.8 亿元，体现了公司经营生产的韧性和竞争力。</p> <p>进入四季度以来，订单环比三季度有所提升，但经营形势依然不容乐观。从两头市场看，产品销售价格先降后涨，10-11 月价格环比三季度有一定下降，12 月以来，受宏观消息面利好拉动，钢材期、现货市场价格上涨；原料采购价格方面总体也呈现先降后涨的态势。</p> <p>展望 2023 年，中央经济工作会议定调明年经济稳中求进，近期宏观政策面利好继续增多，预计总需求趋势向好。基建仍将保持一定的增长，房地产行业有望筑底回升，汽车、造船、风电等行业需求将有所增长。</p> <p>2. 请介绍一下公司 2022 年电工钢生产情况，公司新增高牌号无</p>

取向电工钢产线产能释放情况如何，预计明年能否全部释放？公司在建的薄规格取向电工钢产线进展如何，预计明年释放多少产量？

答：公司结合市场需求与产线特点，动态调整电工钢产品结构，不断提升高端产品比例，整体生产顺稳。前三季度公司电工钢产量106万吨，其中高牌号无取向产量约54万吨，同比提高近40%；新能源汽车用无取向高牌号电工钢产量同比增长约150%；取向超薄规格产品（≤0.2mm）产量同比提高近40%。高端产品占比达65%，同比提高18个百分点。

全球首条新能源汽车专用无取向六机架机组今年6月份热试成功，目前轧机和退火线基本上都实现了设计功能，预计明年整个机组能够实现达产达效，无取向高牌号产品产量及新能源汽车用无取向高牌号产品产量将进一步得到提升。

取向电工钢二期项目，预计2023年3月份热试，经过一段时间的调试，当年能够达到设计产能，2023年薄规格取向电工钢总量和比例将持续保持领先。

3. 如何看电工钢产品相关行业市场供需？未来电工钢产品价格走势如何？

答：电工钢产品价格主要由市场的供需来决定，取向电工钢市场价格偏强运行，无取向电工钢的中低牌号产品市场竞争充分，高牌号产品技术门槛高，市场价格比较稳定。

从取向电工钢下游需求方面看，随着国家特高压投资增加及建设增速，预计主变厂特高压订单较饱满，未来随着风电、光电、储能行业的发展，以及电网的能效提升改造，高端高效取向电工钢产品需求将稳步增长，具有长期的价格优势。

无取向电工钢的中低牌号产品相对来说处于竞争比较充分的市场，未来市场竞争会更加激烈。一是后续还有产能投产，供给将增加；二是产品的技术门槛不高；三是随着能效提升政策的稳步推进，相应产品需求将逐步减少。

无取向电工钢的高牌号产品，随着能效提升进一步推进，市场需求会有所增长，同时产品生产过程中的高技术门槛，对价格会有一定的支撑。无取向高牌号电工钢产品也有很多细分牌号产品，不同产品价格差异也较大。从产品的下游应用行业来看，电机行业相对要求不是很高，所以价格的支撑也不是很好；家电行业虽然要求稍高，但是由于今年整个家电行业需求有所萎缩，价格也有不同程度的下降；新能源汽车行业对驱动电机用产品的要求非常高，产品认证周期长，国内能生产的钢厂仅有几家，且今年的新能源汽车销量保持较高增速，产品价格比较平稳，部分产品价格还在上涨。

4.在配电变压器领域，非晶产品是否能替代取向电工钢？

答：配电变压器按照铁心材质类型分为非晶变压器和电工钢变压器，目前全球范围内电网配电变压器的应用以电工钢变压器为主。国内配电网非晶合金变压器和电工钢变压器的市场份额主要由国家电网、南方电网等电网系统的招投标量决定。国家电网非晶合金变

	<p>压器招标量占比约 15%，其余均为电工钢变压器。</p> <p>两种材料性能特点不同。非晶合金为亚稳态材料，铁损低(比取向电工钢片低 1/5-1/3)、材料厚度薄 (0.03mm)、硬度高，其节能效果好，但对机械应力敏感、加工难度大。</p> <p>非晶合金材料生产的非晶合金变压器具备空载损耗低、运行节能等优点，适用于轨道交通、数据中心等间歇性用电需求特点的应用场景。电工钢变压器的负载损耗相对更低，在城市电网或工业区等高负荷用电场景应用较多，从目前使用情况看，非晶产品无法替代电工钢产品。</p> <p>5. 公司汽车板预计今年和 2023 年产量情况如何？</p> <p>答：公司汽车板 2019 年至 2021 年复合增长率 5.2%。预计今年汽车板产量小幅增长，2023 年汽车板产量保持增长趋势。</p> <p>今年以来，公司充分发挥技术服务优势，聚焦新能源和传统车企头部企业产品认证和新车发包份额获取，1-11 月份汽车板产品认证机会同比增加 10%；获得新车型发包，同比增加 80%。预计新增的汽车板产品认证对 2023 年汽车板产量增长以及销售渠道和产品结构的优化均形成有力支撑。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2022 年 12 月 30 日