



北京首钢股份有限公司
BEIJING SHOUGANG CO., LTD

「至精·至诚·至善·至美」

北京首钢股份有限公司 2015年度业绩说明

2016年4月



本文包含某些前瞻性陈述。许多风险和不确定性可能导致实际的结果在本质上不同于前瞻性陈述中提供的结果。本文中所载的预测性描述代表本公司截止本公布日止的立场。尽管本公司预测日后事件及发展可能导致本公司立场有所改变，但本公司明确卸弃对这些预测性陈述作出更新的任何责任（适用法律规定的除外）。本公布日期后的任何日期起，不应依据这些预测性陈述作为代表本公司的立场。

CONTENT



Part One

2015年度
经营业绩



Part Two

钢铁行业
形势分析



Part Three

2016年度
经营计划



Part Four

资本运作

CONTENT



Part One

2015年度
经营业绩



Part Two

钢铁行业
形势分析



Part Three

2016年度
经营计划



Part Four

资本运作



钢铁行业深陷“冰冻期”

2015年，钢材市场需求明显下降，竞争加剧，钢材价格持续下跌，板材价格下跌超过**1000**元/吨。

钢铁行业盈利能力大幅下滑，全年利润总额同比下降**68.10%**，重点钢企亏损面达**50.5%**

公司2015年经营业绩明显下滑

公司数据	单位	2014	2015	同比
钢材销量	万吨	657	678	↑3.20%
营业收入	亿元	239.9	178.4	↓25.6%
营业成本	亿元	222.5	176.1	↓20.9%
营业毛利	亿元	17.4	2.3	↓86.8%
毛利率	%	7.25	1.29	↓82.2%
利润总额	亿元	-9.6	-16.1	↓67.7%
净利润	亿元	-0.3	-14.8	↓4833%
归母净利润	亿元	0.63	-11.37	↓1914%
每股收益	元/股	0.01	-0.21	↓1921%
每股净资产	元/股	4.45	4.41	↓1.03%
每股经营现金流	元/股	0.59	0.14	↓75.8%
资产负债率	%	61.16	65.45	↑7.02%



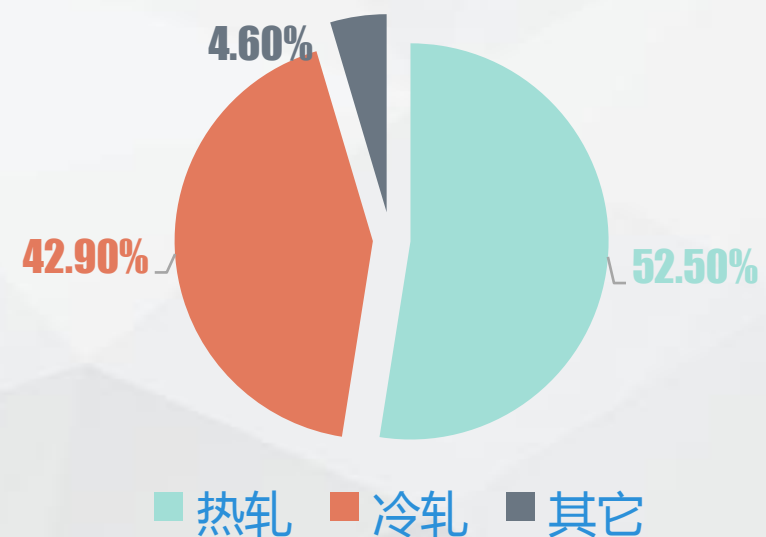




分产品毛利率(%)



分产品销售占比





电工钢

- 取向电工钢薄规格产品比例达到47%，0.27mm、0.23mm产品实现提质增量稳定生产，0.20mm产品进入研发储备阶段。
- 无取向电工钢实现全系列、全规格产品生产覆盖，6个牌号产品获中钢协冶金产品实物金杯奖

汽车板

- 对宝马稳定供货，并获得宝马2016年新上市车型50%以上的认证资质
- 向日系车企拓展取得了突破性进展，通过本田体系认证并启动新车型认证

酸洗板

- 酸洗高强复相钢CPW800国内首家钢厂通过奔驰在德国的台架试验

热轧

- 实现300MPa级别1.2mm和700MPa级别1.5mm的批量稳定供货
- 960MPa级别薄规格高强钢SQ960E批量生产，打破国内及国际少数钢厂垄断地位





“高品质热镀锌、合金化镀锌汽车板质量性能控制关键技术及应用”获北京市科技二等奖



集装箱板SPA-H、加磷高强冷轧钢板250P1、双相高强冷轧板DP590等7类产品荣获冶金产品实物质量“金杯”奖



公司专利授权67项,比2014年增加26项;授权专利中发明专利占比41.8%,同比提高19.8%

系统
降本

- 一是加强内部各部门、工序高效协同,全年各项生产性费用支出降低7778万元
- 二是加强“三地”协同,总库存资金占用同比降低12.65亿元
- 三是加强产销协同,全年销售物流费用降低3030万元

- 持续优化采购策略,节省原燃料采购成本5456万元
- 强化各要素精准掌控,进口矿库存比年初降低93.8万吨,释放库存资金4.47亿元
- 通过优化港口布局及物流方式调整,积极实施钟摆运输、以量换价,物流费用降低4430万元

采购
降本

以跑赢自己、跑赢同行、跑赢市场为目标,分批分项制定
落实内部降本措施,实现同口径内部降本**5.9**亿元。

全员
降本

- 应用DFSS(设计六西格玛)模式,提高产品质量、成本控制水平
- 推进以设备点检为核心,完成TPM焦点攻关课题165项,实现项目增效4474万元
- 发挥职工降本增效主观能动性,全年被国家专利局受理专利102项

- 系统开展“六清六对”梳理,清退外协用工893人,清理服务商21家、外包业务6项,减少外包费用4675万元。

劳动组
织优化



以高端市场、高端用户为目标，以直供企业为核心，深化用户合作。与中石油、马士基、格力电器、一汽等20家世界500强企业合作，与中集、五矿等32家中国500强企业合作





- 采取定金订货,缓解客户资金压力
- 通过钢贸平台,为部分战略客户实现质量异议先期赔付
- 运用一票制结算模式提高结算效率

便捷
服务

质量异
议处理

- 2015年质量异议处理周期同比缩短1.28个工作日
- 建立超时限异议排查预警和解决的机制,超时限异议同比减少26%

以强化服务为重心,持续聚焦用户需求,提供差异化及个性化服务

运输
质量

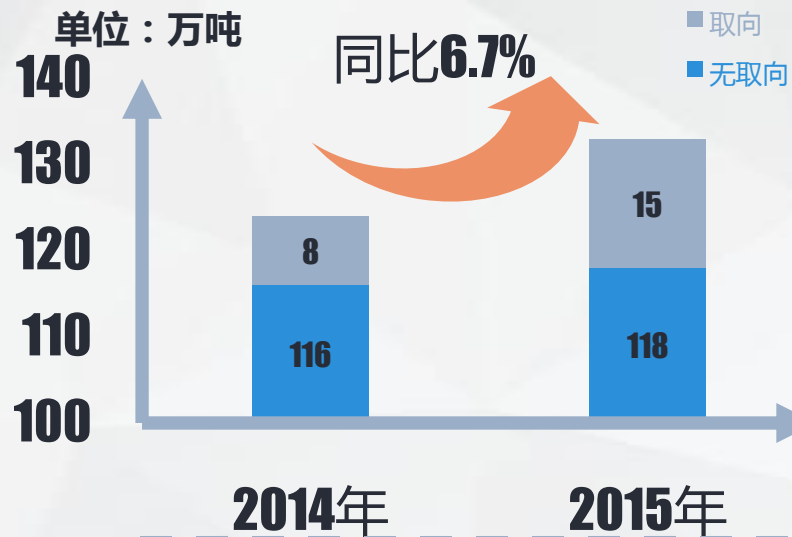
信息化

- 加强产品包装,对包装外观质量逐卷检查确保发出产品完好无损

- 上线CRM二期各功能,通过CRM系统维护客户档案623家



 电工钢产量



 市场占有率

无取向电工钢国内第一
取向电工钢国内第三
综合竞争力国内前三





绿色生活

首钢“芯”品质



- 取向电工钢产品质量向国际先进水平“看齐”，实现500kV级及以上超高压变压器常态化供应

至精

绿色出行

首钢“芯”动力



- 海外拓展—23个国家和地区
- 通过国网认证，成为合格供应商
- 成立硅钢工程技术研究中心

至善

绿色电力

首钢“芯”制造



- EVI先期介入，与三家国内知名企业共建电工钢联合实验室
- 深化服务，利用仿真软件指导用户提高效率，与5家用户建立研发平台

至诚

- 新能源汽车电机用钢产品持续升级，助力新能源“心脏”
- 研发M1环保涂层，产品更绿色、更健康

至美

CONTENT



Part One

2015年度
经营业绩



Part Two

钢铁行业
形势分析



Part Three

2016年度
经营计划



Part Four

资本运作



国际宏观经济政策面

- 美元升值压力降低，对其它货币出现贬值
- 欧盟与日本货币政策进一步宽松。



国内宏观经济政策面



单位：同比(%)

中国制造业PMI



数据来源：国家统计局

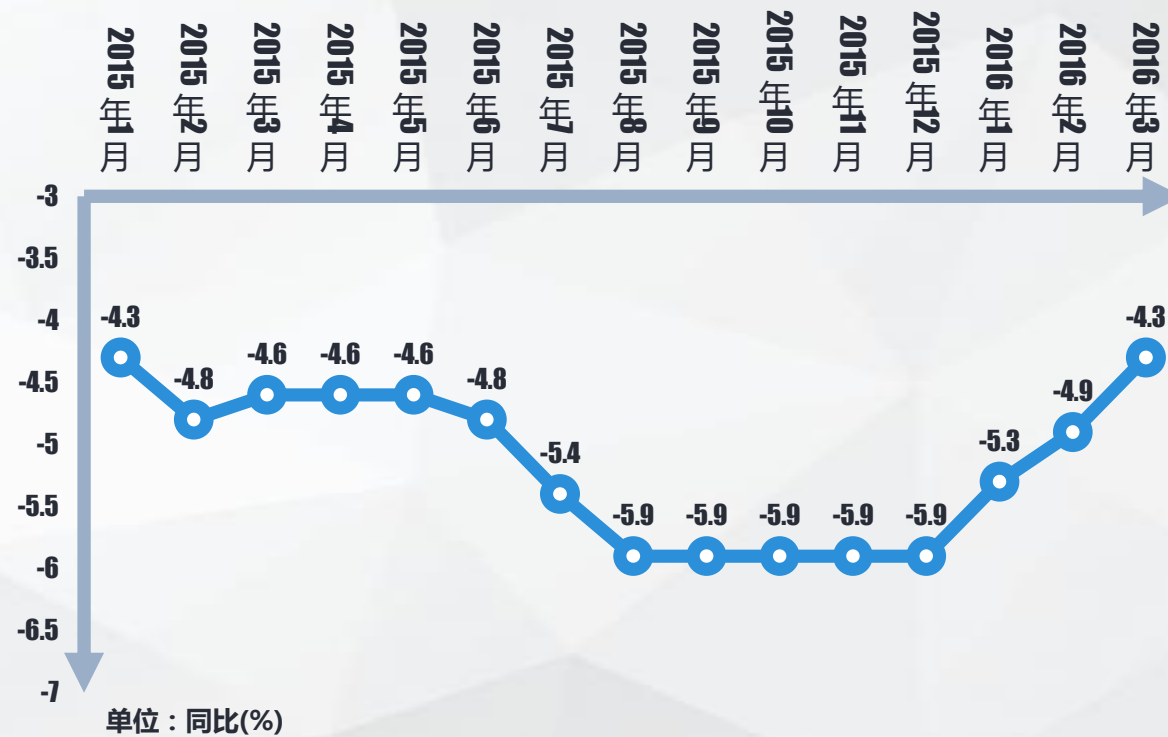
2016年3月份中国制造业PMI在8个月后重回扩张区间



居民消费价格指数 (CPI)



工业生产者出厂价格指数(PPI)



数据来源：国家统计局

CPI自2015年10月份开始连续回升5个月

PPI降幅已连续3个月出现收窄



固定资产投资完成额



社会消费品零售总额



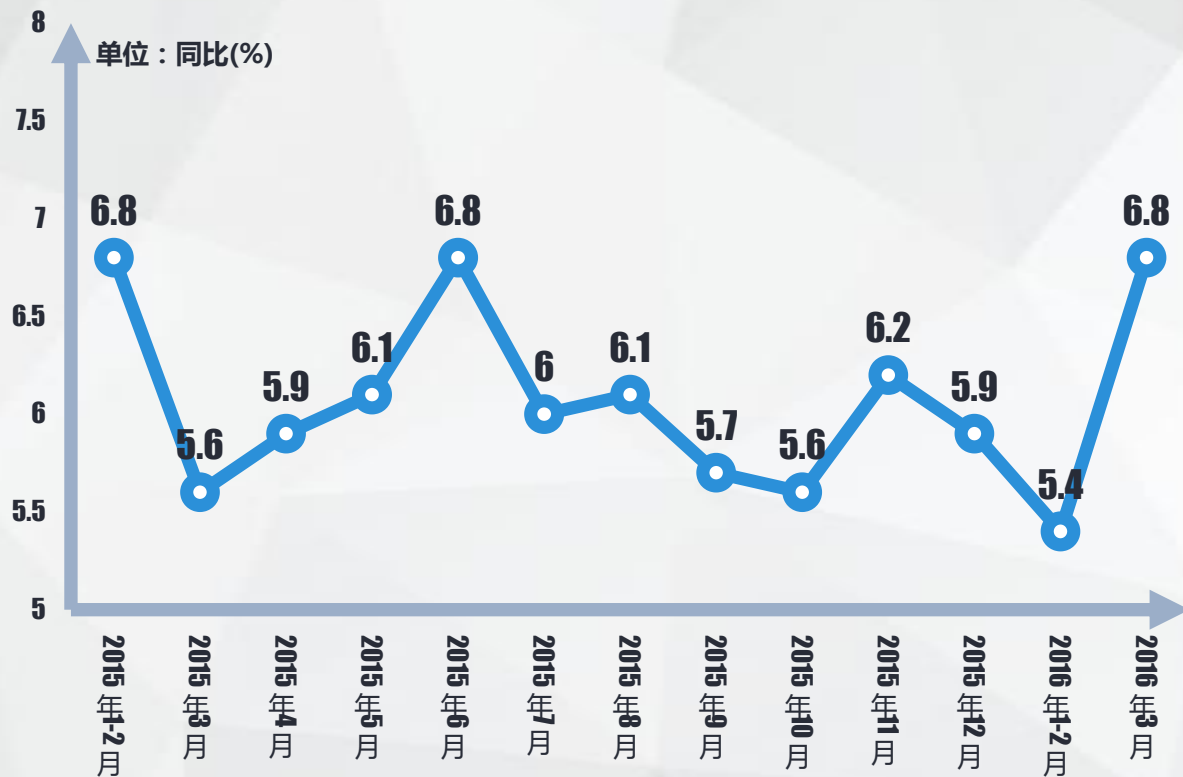
数据来源：国家统计局

2016年固定资产投资增速同比逐步回升

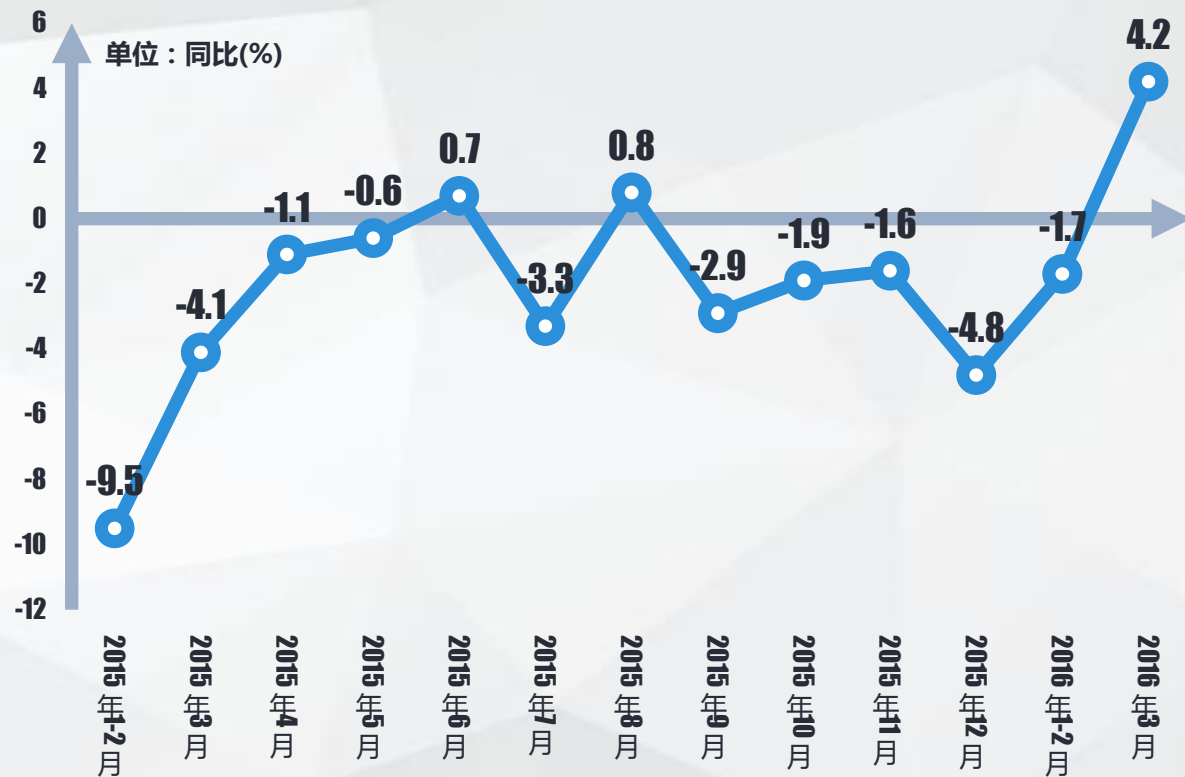
2016年3月份社会消费品零售总额同比增速
出现小幅回升



工业增加值



全社会用电量:工业



数据来源：国家统计局

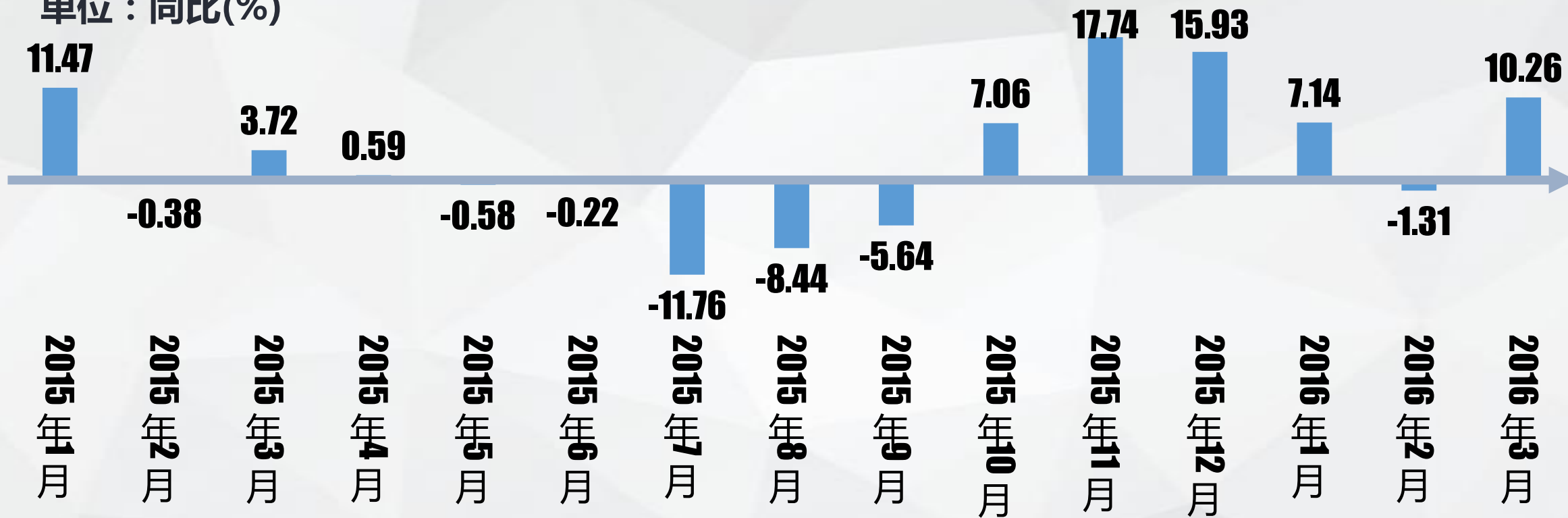
2016年3月份工业增加值增速同比大幅回升
1.4个百分点

工业用电量同比增速由负转正



汽车产量

单位：同比(%)

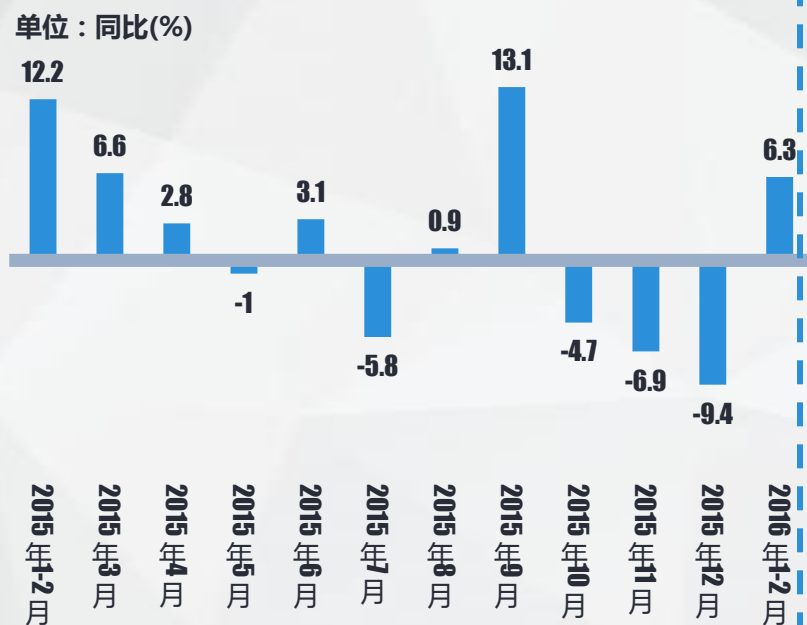


数据来源：中汽协

汽车产量在2015年4季度以来始终保持快速增长

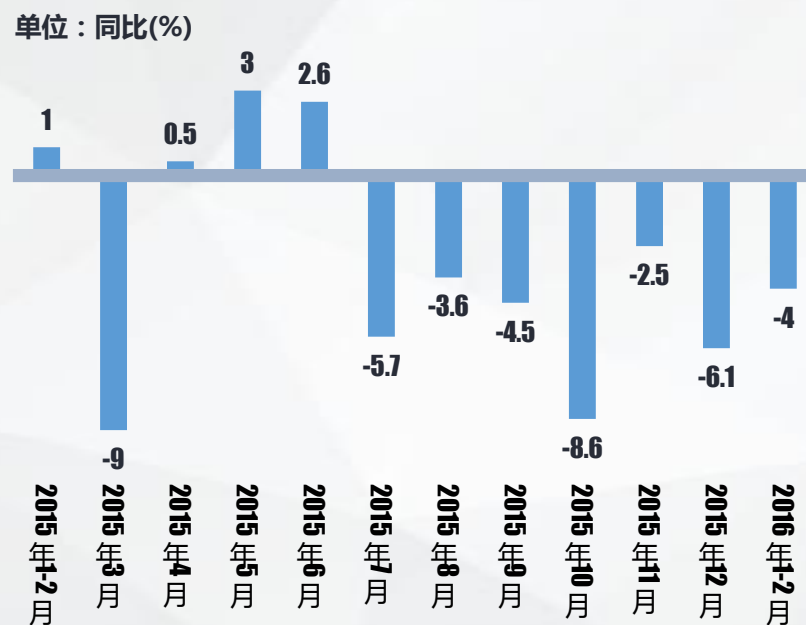


家用洗衣机产量



2016年1-2月份洗衣机产量增速同比大幅回升

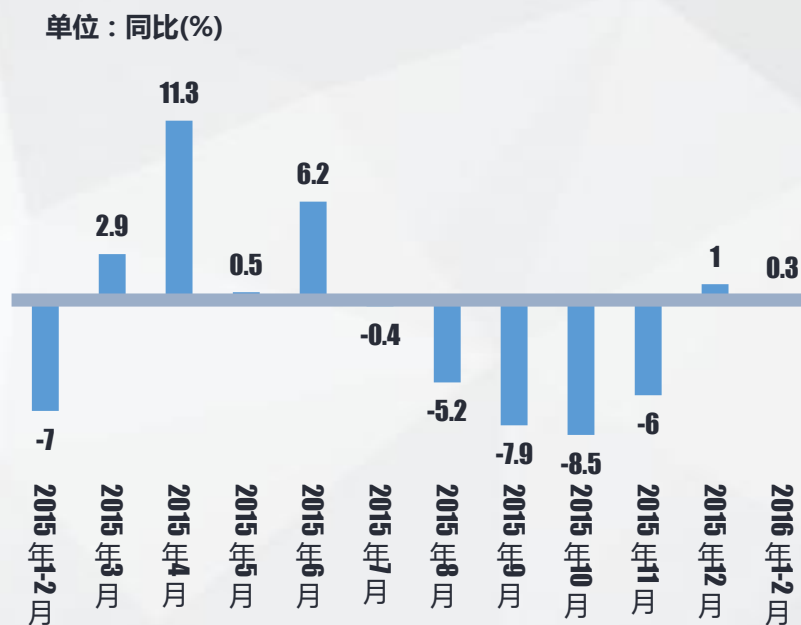
家用电冰箱产量



数据来源：国家统计局

电冰箱产量虽然仍处于负增长状态,但幅度明显减小

房间空气调节器产量

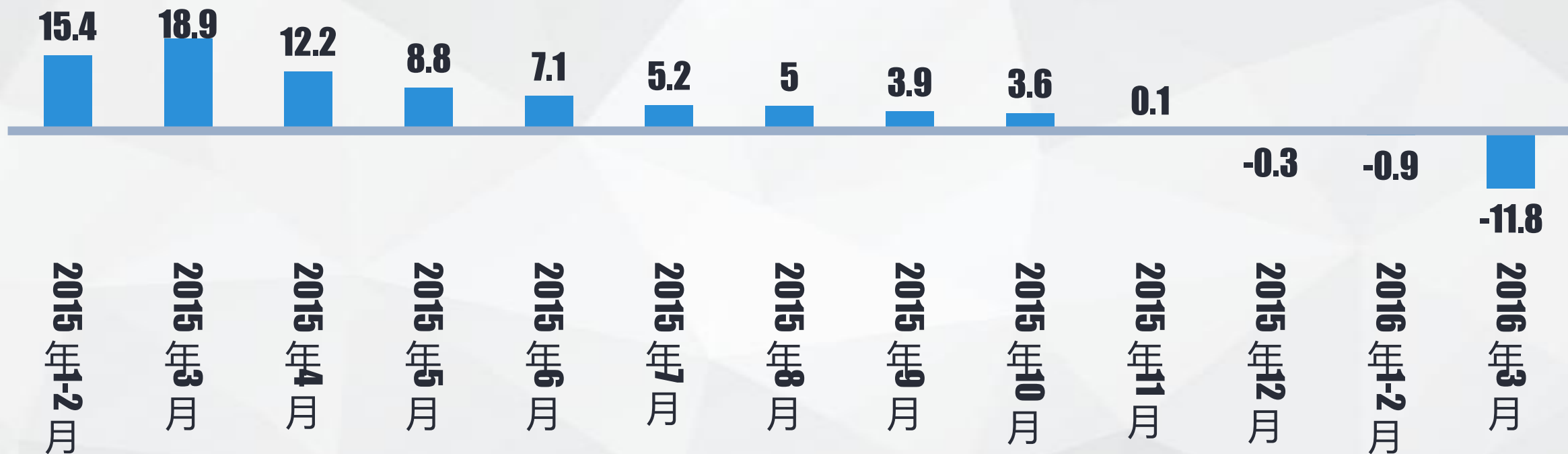


2016年空调产量也出现小幅回升



民用钢质船舶产量

单位:累计增长(%)



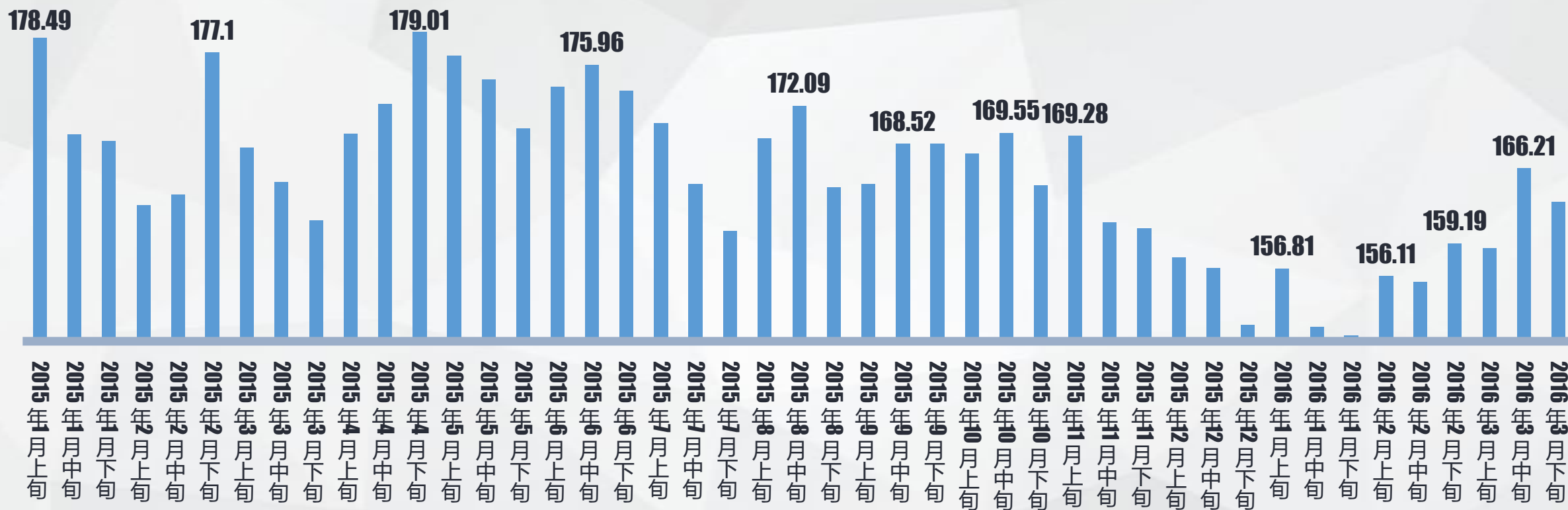
数据来源：国家统计局

造船行业仍处于萎缩状态



单位：万吨

钢协重点企业粗钢日均产量(旬)

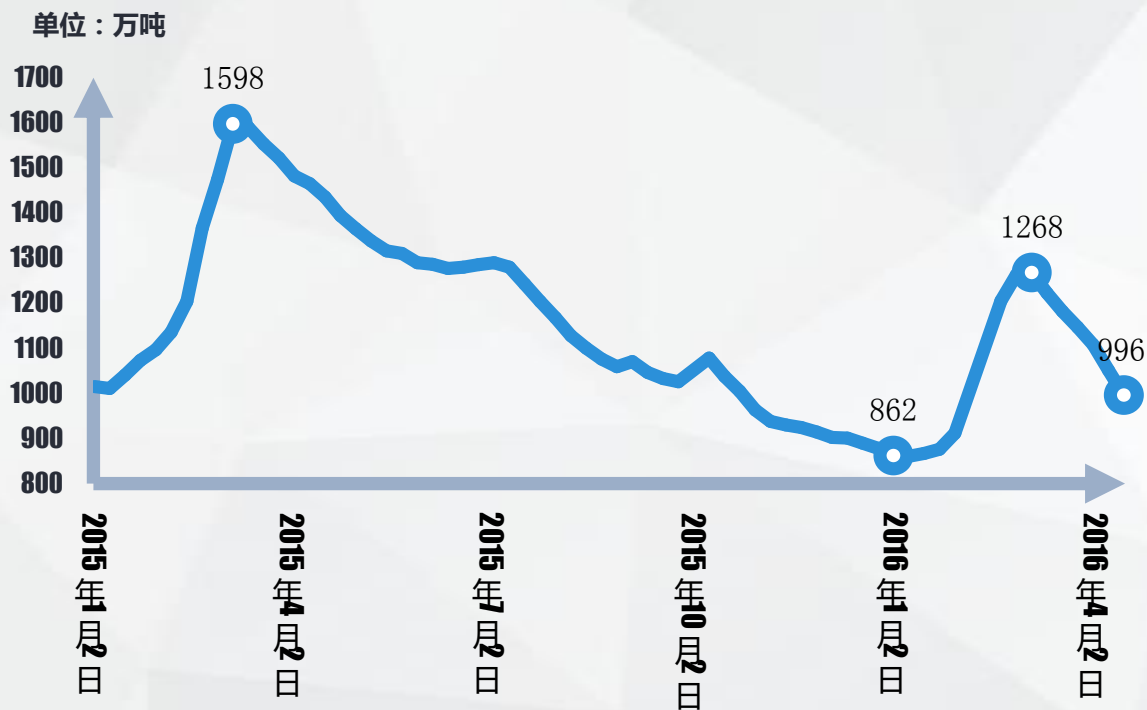


数据来源：中钢协

2016年国内粗钢产量虽出现回升，但速度明显较为缓慢



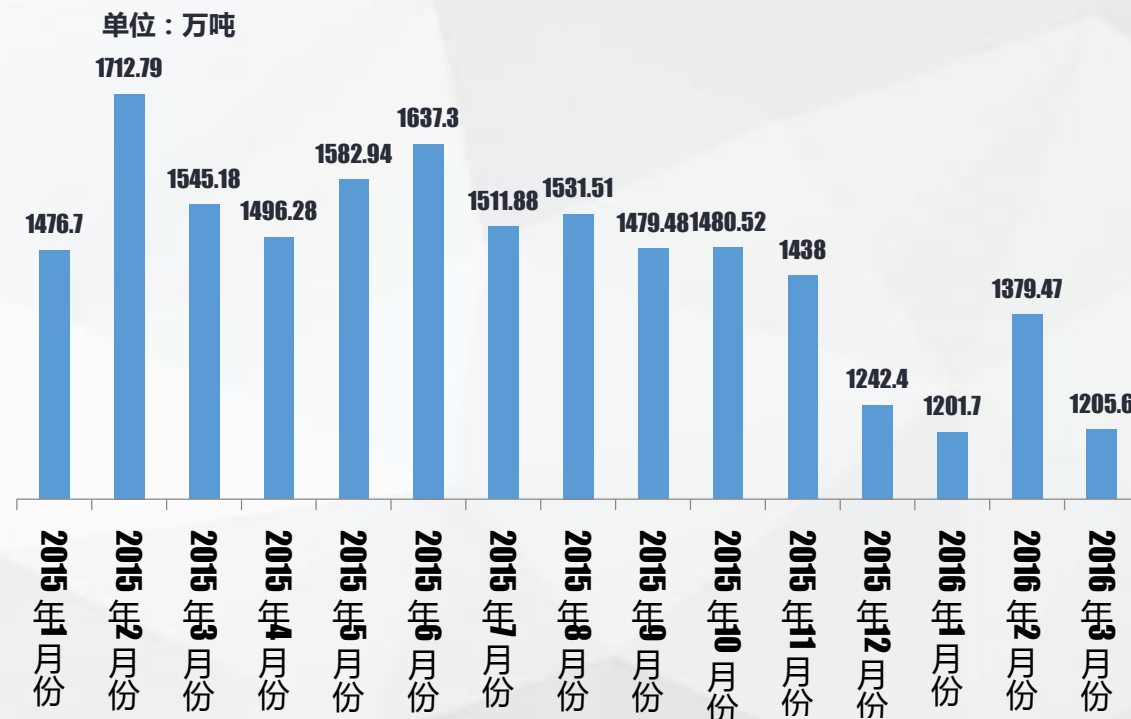
国内钢材市场总库存变化情况（万吨）



数据来源：MySteel

当前钢材社会库存大幅低于2015年同期500万吨以上，且仍处于下降趋势

中钢协重点钢企库存统计 库存（万吨）



数据来源：中钢协

2016年3月末钢厂库存也大幅低于去年同期340万吨



中国钢材出口数量



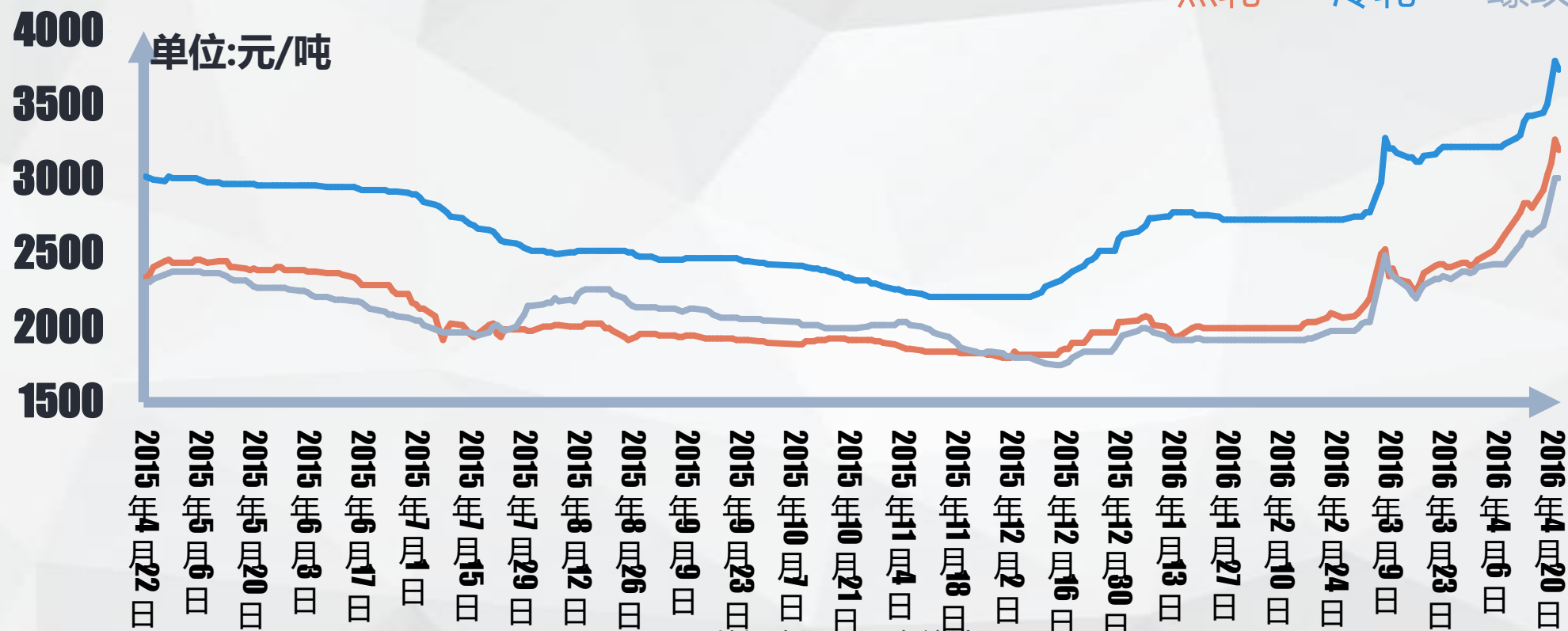
数据来源：国家统计局

2016年中国钢材出口量仍处于高位运行



上海钢材市场价格走势图

— 热轧 — 冷轧 — 螺纹



数据来源：国家统计局

2015年12月中下旬钢材市场价格开始出现上涨。4月22日，上海地区螺纹钢、热轧卷板、冷轧卷板市场价格分别达到3010元/吨、3200元/吨、3740元/吨，较2015年12月31日分别上涨1060元/吨、1110元/吨和1160元/吨。



随着供给侧改革“去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板”等政策的不断深入推进,钢铁企业的发展将会出现分化。具有技术、资金、人才、环保及改革创新等能力的资源优势的大型或特色型钢铁企业将会在竞争中处于领先地位,而产能落后、资金紧张、环保不达标、产品竞争力低下、无特色的钢铁企业将逐渐退出市场,钢铁行业将趋于理性、健康发展。

CONTENT



Part One

2015年度
经营业绩



Part Two

钢铁行业
形势分析



Part Three

2016年度
经营计划



Part Four

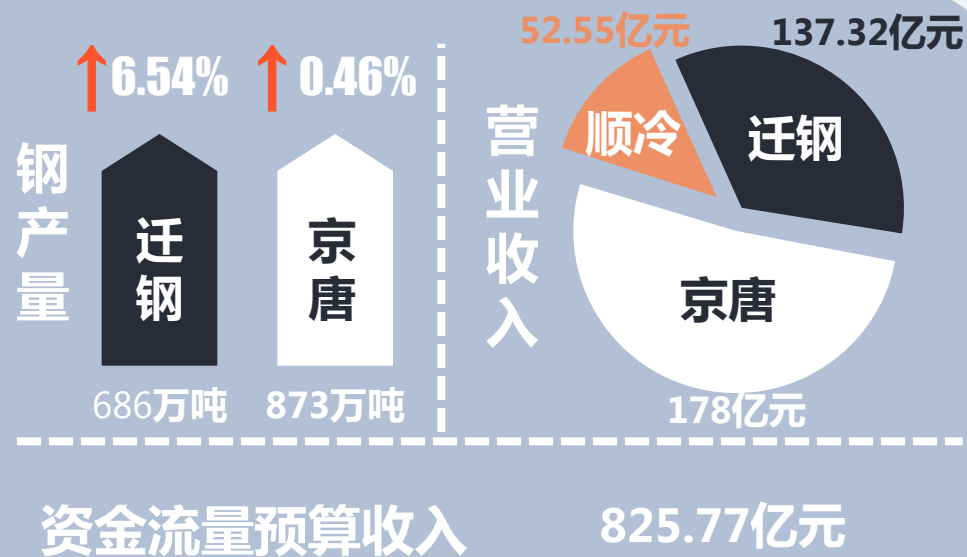
资本运作



- 提升活力,优化产业空间布局,聚焦“3+1” (汽车板、电工钢、镀锡板, 军工钢) 精品服务战略和相关多元化发展战略
- 提高竞争能力,提升“制造+服务”核心竞争力,产品制造商→综合服务商
- 打赢生存发展攻坚战,提高企业盈利能力和资本运作水平

核心任务

经营计划



2016年



- 以“深化服务、精益制造、技术创新”为方向
- 高磁感薄规格取向电工钢全年销量16万吨





- 优质资源向高盈利产品聚集
- 退出亏损严重产品



- 提高高端产品在产品结构中的比重
- 提高盈利产品在产品结构中的比重



加快建立以“先期介入”为重点的客户技术服务体系

客户技术服务体系

目标

形成模具支持
EVI, 零部件EVI, 白
车身EVI三种合作
模式

2016年, 汽车板EVI
供货量达到13万吨

(EVI)服务体系

以汽车板为突破口建立面向汽车轻量化及结构安全的“先期介入”(EVI)服务体系



智能工厂

推进一冷轧智能工厂建设



智能物流

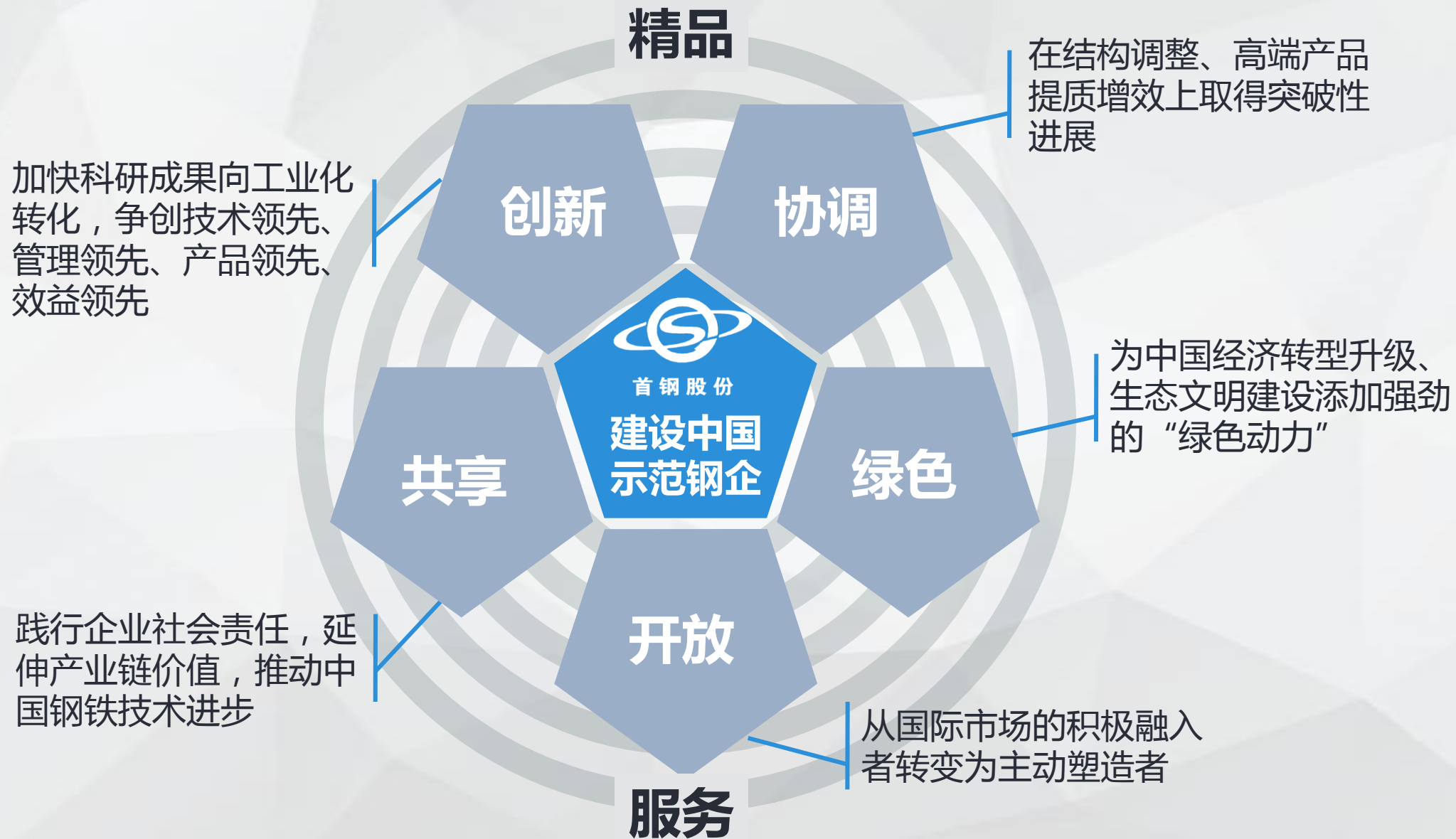
推进轧后库无人天车改造



智能装备

推进一冷轧自动包装线建设
推进RH智能精炼建设





CONTENT



Part One

2015年度
经营业绩



Part Two

钢铁行业
形势分析



Part Three

2016年度
经营计划



Part Four

资本运作
有关情况



首钢股份坚持实施“双轮驱动”转型发展，努力成为京津冀协同发展国家战略的引领者



将首钢京唐公司51%股权注入股份

资本运作项目
顺利推进

1

资产置换已完成

2

非公开发行股份
正在进行中

收购曹建投以及投资其后续的PPP项目

首钢京唐二期工程建设



首钢股份全资子公司贵州投资主营业务皆为煤炭资源的开采和销售。由于煤炭行业持续低迷,贵州投资亏损严重。通过置出贵州投资,有助于提升公司业绩表现,有利于公司长远发展

置出
贵州
投资

去煤加钢

京唐钢铁以冷系高端产品为主,汽车板、硅钢、家电板以及管线用钢领域在业内处于领先地位,置入京唐公司51%股权,有利于避免同业竞争,强强联合

置入
京唐
公司
股权

凸显协同效应

协同
供销
市场

加强集中采购,提高议价能力,降低采购成本
共享客户资源,满足客户需求

优化
生产
排程

发挥区位优势,缩短产品交货期,满足客户需求。实现产品的专线化生产,提高产品质量,降低成本

优化
整合
多种
资源

实现原材料、备品备件、半成品、检修、资金、工艺技术、人才共享
"1+1 > 2"

降低
物流
成本

首钢股份钢材→钟摆式运输→京唐自有码头→销往沿海地区。



首钢京唐亮点—海水淡化


京唐公司建设之初，本着循环经济的理念构建全流程能源转换体系，实现了余热、余压的高效能源转换，构成了循环经济产业链。在国内首次应用热法低温多效海水淡化能源梯级利用，一期项目日产淡水5万吨，完全满足生产需要。考虑到京津冀地区严重缺水的现实，首钢海水淡化项目还将进一步扩大产业规模，二期项目正在推进，建成后将达到日产20万吨的规模，供应曹妃甸及周边城市市政用水。



科技成果

- 获冶金科学技术二等奖、北京市科技进步二等奖等多个奖项
- 申请国家专利10项
- 国际首创热膜耦合海水综合利用技术，制水效率提高60%，浓盐水浓度提高1倍，吨水综合成本降低30%





京唐二期一步

京唐钢铁二期一步工程设计规模为年产450万吨级，项目投资194亿元。

产品定位：替代进口，未来下游用钢产业对钢材产品的需求趋势
主要供给：海洋、军工、造船、核电、石油、机械制造、高压容器、桥梁等行业需求的高端产品。



建成后

京唐钢铁二期一步工程建成后，京唐钢铁产能总规模达到1450万吨/年，形成系统协同的“**生产规模化、规格系列化、品种多元化、综合竞争力强**”的高效率、低成本钢材精品生产体系，从而进一步拓展了京唐钢铁的产品功能，提高精品板材的生产能力。



450
万吨



设计规模



194
亿元



项目投资



曹建投股权收购及后续PPP项目

曹
建
投
股
权
收
购

曹建投是京津冀协同发展中非首都核心功能疏解的承接平台，首钢通过控股曹建投，将主导曹妃甸产城融合发展示范区的建设。

曹建投采用PPP模式进行开发参与建设和运营管理，享受国家、北京市和河北省政府聚焦京津冀一体化和曹妃甸的各项优惠政策，创新投融资机制，搭建投融资平台，进行一二级土地开发，建设完备的基础配套设施，将曹妃甸打造成为资源能源循环、和谐绿色生态的示范区以及疏解北京市非核心功能的示范区。

后
续
P
P
P
项
目



■保利北斗通信、北京中恒复印公司等15家企业签约落户产业先行启动区。保利北斗通讯、君和相变、中恒复印、精密电子园等项目已开工建设，城建重工、中欧建材、中科军民融合等项目计划在今年相继开工建设。生态城签约5个项目，中国保信集团公司职教城项目、北京景山学校正在建设中，计划9月份投入使用。

■园区土地整理、市政基础设施建设、招商引资、资金运营、基础管理等工作稳步实施，取得阶段性成果。5.5平方公里产业先行启动区基础设施项目，按照土地整理设计189万平方米，目前已开工169万平方米。部分道路及地下管网工程施工已经完成，进入了路床铺筑阶段。



北京及河北省领导近期到曹妃甸实验区及京唐公司调研



王安顺、张庆伟等领导在曹建投公司看望职工，与职工亲切交谈。



王安顺、张庆伟等领导在京唐二期项目现场调研。

曹妃甸作为疏解非首都核心功能的重要平台，是京津冀一体化的重点项目之一。近期北京市市长、河北省省长共同到曹妃甸地区调研，重点考察了由曹建投开发的实验区的建设情况，并到京唐公司参观了解京唐二期工程的进展情况。



偿还银行贷款





北京首钢股份有限公司
BEIJING SHOUGANGCO., LTD

「至精·至诚·至善·至美」

谢谢！