

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：2019-01

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	本次会议有长江证券、中泰证券、光大证券、国信证券、华泰证券等 10 余家公司的分析师参会	
时间	2019 年 4 月 26 日上午 09:30—11:00	
地点	公司会议室	
上市公司接待人员姓名	公司总经理刘建辉，副总经理兼董事会秘书陈益以及运营规划部、制造部、环保部、营销中心、采购中心；中首公司；京唐公司；冷轧公司；智新电磁公司等有关负责人	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次说明会采用电话会议的方式，主要就首钢股份 2018 年年度及 2019 年一季度业绩情况进行说明并对投资者所关心的问题解答。</p> <p style="text-align: center;">本次会议的情况介绍</p> <p>会议首先由公司副总经理兼董事会秘书陈益对公司 2018 年年度、2019 年一季度的生产经营情况及取得的业绩成果进行了说明。</p> <p>随后进入投资者提问环节，投资者关心的主要问题及公司回复内容如下：</p> <p>1.汽车行业出现销量下滑迹象，公司管理层对国内汽车行业走势如何判断？</p> <p>答：汽车板作为公司主要盈利产品之一，公司对汽车行业的产销</p>	

情况保持密切关注。2018 年底开始，汽车行业产销下滑，公司根据市场情况的变化积极应对，在保证产品质量的同时，加强客户服务，优化产品结构，增强高附加值产品的供货能力，取得了显著成效。2018 年度，公司相继荣获宝马、长城、吉利、奇瑞、神龙、北汽福田等车企颁发的多项奖项，公司“制造+服务”优势进一步得到用户认可。

从 3 月产销数据看，汽车产销量同比降幅较 1、2 月有所收窄，汽车市场逐步回暖。预计二季度需求会有所放大，后期在促进汽车消费政策影响下，汽车产销情况预计有所好转。

根据中国汽车工业协会最新数据：对比传统燃油车产销下降，今年一季度，我国新能源汽车产销量均翻倍，新能源汽车产销分别完成 30.4 万辆和 29.89 万辆，比上年同期增长 1 倍和 1.1 倍，预计 2019 年我国新能源汽车产销量将达到 150 万辆。

2.公司汽车板的盈利能力如何？未来的发展目标是什么？

答：汽车板是公司的三大战略产品之一。众所周知，汽车板制造是一个准入门槛很高的行业，从产品认证到稳定供货需要一个漫长的周期过程。公司作为汽车板领域的新军，通过不断的技术研发、自主创新、经验积累，现在已经进入国内汽车板供应商一流企业行列。目前首钢汽车板已与多家汽车制造主机厂合作，实现对美、德、意、法、日、韩等合资品牌及国内自主品牌知名车企的全覆盖。

公司汽车板 2018 年获得零件认证机会 1850 个，2019 年一季度获得零件认证机会 451 个，科技创新能力不断提升，产品结构进一步优化。与此同时，公司在保证汽车板合同组织计划完成的同时，积极平衡汽车板量、价、效益的关系，优化汽车板合同订单结构，依照效益优先原则优先组织高价高效的产品，控制好订单的价格水平，盈利能力不断提升。

2019 年，公司的汽车板在外板、高强钢、GA 镀层板的质量攻关、产品认证和市场推广上将进一步加大力度，使汽车板产品结构、渠道结构不断优化和升级。同时，公司将进一步提升科技创新能力

及服务水平，顺应汽车轻量化、高强化的发展趋势，抓住新能源汽车的发展机遇，不断提升汽车板的市场竞争力，为客户创造价值的同时，进一步提升公司的效益。

3.新能源汽车对钢材的需求用量及结构？

答：无论是国内还是国外，新能源汽车领域对钢铁企业不仅是挑战，同时也伴随着机遇。

未来新能源汽车涉及钢材需求的变化主要体现在现有钢材的替代和高强钢性能提升方面。整车轻量化、高强度对汽车板材提出了更高的要求，我国高强度钢应用比较普遍，车身使用比例接近 50%，预计未来可以达到 60%-65%；超高强度和先进高强度钢材用量较少，目前使用比例只有 5%，预计未来将有较高的提升空间。目前，京唐基地正在建设高强钢的生产产线，将生产更加符合市场需求的产品。

驱动电机是新能源汽车的动力源，无取向电工钢是制造驱动电机的核心材料。新能源汽车目前虽处于推广的起步阶段，但是发展迅速，2018 年全年新能源乘用车销量达 101 万辆，同比增长 83%，高于市场预期，未来仍有较大的上升空间。目前，迁钢基地高牌号无取向电工钢产品质量国内领先，已经批量供货知名车企新能源汽车驱动电机产品生产，助力新能源汽车良好发展。

4.公司一季度的业绩与行业略有不同，出现环比增长，原因是什么？

答：业绩环比增长，首要原因是公司一季度的顺稳生产，一季度铁、钢、材均超额完成生产计划，对降低成本起到了重要作用；其次，公司产品结构不断优化，产品的盈利能力持续提升；此外，公司积极开展内部降本增效等有效措施，取得很大成效。综上所述，公司实现了一季度营业收入同比增加 5.31%，归母净利润、每股收益环比分别提高 4.28%、4.23%。

5.顺义冷轧产线曾长期拖累公司业绩，2018 年已实现盈利，原因是什么？未来发展趋势如何？

答：顺义冷轧公司 2008 年投产，集成国内外最先进冷轧生产工艺和高新技术，整体技术和装备水平居世界前列，板材产品强度级别覆盖汽车、家电产业对各类钢板的需求，产品主要集中在高端汽车板、家电板等精品板材，2018 年，冷轧公司获得国家高新技术企业资格认证。

近年来，随着顺义冷轧公司产品结构持续优化，高端产品比例不断提升，供应奔驰、宝马以及日系等车企的高端产品日益增多，盈利能力也不断增强。作为一个城市钢厂、高新技术企业，顺义冷轧公司目前有着良好的产品结构和成熟的渠道，并将不断开拓进取，生产更加高端的精品板材，为用户提供更好的服务，同时进一步做好降本增效工作，取得更好的经营业绩。

6.公司产品主要集中在高端汽车板、家电板、镀锡板等板材领域，但是我们都知其实近两年板材盈利一直相对偏弱，公司打算如何解决产品高端但盈利不强的问题？

答：迁钢公司、京唐公司作为搬迁调整新建的钢厂，存在着折旧和财务成本偏高的客观因素，这在一定程度上限制了公司盈利能力的发挥，不过公司的盈利水平正在不断改善。2018 年，公司按照精品战略持续推进品种结构优化，不断提升高端领先产品、战略产品比例；全面整合产销研服务资源，增强 EVI 技术服务能力，完善一体化服务模式；通过工序降本、协同降本、提升效率等有效措施，实现降本增效。同时，公司把握市场有利时机，以提升“制造+服务”综合竞争力为主线，持续加强运营管控，坚持改革创新，实现发展质量、盈利能力全面提升。

7.京唐二期一步项目进展如何，何时投产？

答：目前，京唐二期一步项目进入最后设备调试阶段，已具备生产条件，待办理完相关手续后，择机投产。京唐二期一步建成投产后，将进一步优化产品结构，提升公司规模优势及盈利能力。

8.铁矿石价格上涨对公司的盈利有多大的影响？

答：铁矿石价格上涨对公司盈利的影响，可以从宏观和微观两个

	<p>方面来看。</p> <p>宏观上，铁矿石价格上涨对钢铁企业有多大影响，能否将原料价格上涨的因素传导，最终取决于整个经济的发展及下游产业需求。</p> <p>微观上，铁矿石作为钢铁企业的重要生产原料，其价格的上涨必然会对钢企的生产成本造成一定影响，进而影响企业的盈利。为应对铁矿石价格上涨，公司动态调整铁矿石的库存储备用量，在保证生产安全库存水平的基础之上，根据市场情况运用配矿模型测算性价比，尽量规避高位矿价，动态调整库存水平，降低采购成本，有效降低铁矿石价格上涨对企业的影响。</p> <p>9.公司的资产负债率偏高，未来如何解决这一问题？</p> <p>答：目前公司主要从以下两个方面开展工作降低资产负债率：第一，响应国家“三去一降一补”的相关政策，结合公司的实际，提高企业经营质量和效率，增强持续增长动力；第二，在生产经营方面，通过成本管控、产品结构优化、智能制造等有效手段提升企业盈利水平，增加企业的现金流，提高偿还贷款能力，有效降低公司的资产负债率。</p> <p>10.公司债券的偿付计划？</p> <p>答：公司2020年将有30亿中票到期，2021年将有40亿中票到期，届时，公司将按时偿还。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2019年4月29日