

北京首钢股份有限公司 2015 年度董事会报告

2015 年，董事会认真履行股东大会和《公司章程》赋予的各项责任和义务，勤勉尽责，全面完成了公司的各项任务。现将主要工作报告如下。

一、概述

2015年，面对钢铁行业产能过剩、产品市场价格竞争激烈、企业效益下滑的严峻形势，公司眼睛向内，加强管理，深入挖潜增效，优化产品结构，提高市场营销能力；围绕“制造+服务”，提升产线制造能力，共筑企业生存防线。一是围绕打造“整体协同、统筹安排、精干高效、业务清晰”的钢铁管理平台，进一步深化改革，持续强化工序服从、系统协同、业务精简、流程优化，加强迁顺产线一体化前后贯通，形成生产经营一体化管控格局，凸现协同效率和效益；二是以跑赢自己、跑赢同行、跑赢市场为目标，深入自我倒逼、对标倒逼、市场倒逼，找准降本基准点和切入点，分批分项制定落实降本措施，增强低成本运营能力，有效抵御市场风险；三是坚持市场导向、客户导向，持续攻高端、稳质量、优结构、提服务，紧贴市场不断提高精益制造能力、结构调整增效能力和紧贴客户的服务增值能力；四是进一步加大对股权投资项目管控力度，努力提高经济运行质量。上述工作及措施的实施对公司生产经营产生积极作用。但由于市场急剧变化，钢铁产品降价明显高于原燃料降价，且两头“剪刀差”逐月扩大，同时内部工作没有完全消化市场变化带来的影响，主要经营目标未达到预算要求，导致公司整体业绩下滑并亏损。

公司在做好钢铁主业顺稳生产，提高经济运行质量同时，积极开展资本运作，2015年4月23日，公司股票停牌，启动重大资产置换及非公开发行A股股票。截止2015年底，重大资产置换交割完成；非公开发行A股股票申请文件已上报证监会，目前正处于证监会审核过程中。

报告期内，公司主要产品产量完成情况：(1)迁钢公司：铁产量744万吨，同比下降0.43%；钢产量734万吨，同比下降1.08%；钢材产量682万吨(含供冷轧公司177万吨)，同比增长1.95%。(2)冷轧公司：冷轧板材产量169万吨，同比下降10%。公司主要会计数据和财务指标完成情况：营业收入178.43亿元，利润总额-160886万元，归属母公司所有者净利润-113662万元，每股收益-0.2149元，总资产665.38亿元，归属于母公司股东权益233.06亿元。

二、主营业务分析

1、概述

参见“管理层讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2015 年		2014 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	17,843,232,849.43	100%	23,985,250,720.77	100%	-25.61%
分行业					
冶金	17,802,479,066.17	99.77%	23,888,609,556.98	99.60%	-25.48%

煤炭	33,795,532.40	0.19%	89,572,167.45	0.37%	-62.27%
其他	6,958,250.86	0.04%	7,068,996.34	0.03%	-1.57%
分产品					
钢坯	20,211,236.37	0.11%	28,425,612.44	0.12%	-28.90%
热轧	7,760,957,954.09	43.50%	10,807,526,116.51	45.06%	-28.19%
冷轧	9,198,117,635.67	51.55%	12,057,636,534.48	50.27%	-23.72%
其他钢铁产品	103,748,331.63	0.58%	128,852,438.62	0.54%	-19.48%
气体产品	117,577,594.28	0.66%	128,470,443.15	0.54%	-8.48%
煤炭	33,795,532.40	0.19%	89,572,167.45	0.37%	-62.27%
其他业务	608,824,564.99	3.41%	744,767,408.12	3.10%	-18.25%
分地区					
华北地区	6,275,398,059.69	35.17%	8,767,634,243.82	36.55%	-28.43%
东北地区	610,500,813.18	3.42%	744,928,946.10	3.11%	-18.05%
华东地区	4,577,498,597.11	25.65%	5,102,060,758.28	21.27%	-10.28%
中南地区	3,433,781,808.87	19.24%	4,945,318,431.41	20.62%	-30.57%
华南地区	2,108,534,431.62	11.82%	3,163,970,479.88	13.19%	-33.36%
西南地区	105,542,627.40	0.59%	105,925,693.42	0.44%	-0.36%
西北地区	129,455,949.16	0.73%	185,973,212.44	0.78%	-30.39%
出口	602,520,562.40	3.38%	969,438,955.42	4.04%	-37.85%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年 同期增减	营业成本比上年 同期增减	毛利率比上年同 期增减
分行业						
冶金	17,200,612,752.04	16,941,991,713.27	1.50%	-25.70%	-21.04%	-5.82%
煤炭	33,795,532.00	32,782,103.00	3.00%	-62.27%	-58.11%	-9.63%
分产品						
钢坯	20,211,236.37	16,066,954.74	20.50%	-28.90%	-35.18%	7.71%
热轧	7,760,957,954.09	7,223,851,126.97	6.92%	-28.19%	-26.09%	-2.64%
冷轧	9,198,117,635.67	9,423,132,863.05	-2.45%	-23.72%	-17.32%	-7.92%
其他钢铁产品	103,748,331.63	192,972,949.29	-86.00%	-19.48%	17.17%	-58.19%
气体产品	117,577,594.28	85,967,819.22	26.88%	-8.48%	-9.24%	0.62%
煤炭	33,795,532.40	32,782,103.23	3.00%	-62.27%	-58.11%	-9.63%
分地区						
华北地区	5,666,587,294.70	5,453,531,089.03	3.76%	-29.37%	-23.90%	-6.92%
东北地区	610,500,813.18	632,237,922.98	-3.56%	-18.05%	-12.34%	-6.74%
华东地区	4,577,498,597.11	4,545,228,574.86	0.70%	-10.28%	-3.37%	-7.10%
中南地区	3,433,781,808.87	3,371,277,099.08	1.82%	-30.57%	-28.09%	-3.38%
华南地区	2,108,534,431.62	2,043,856,729.54	3.07%	-33.36%	-31.59%	-2.50%
西南地区	105,528,827.40	101,654,075.52	3.67%	-0.31%	8.57%	-7.88%
西北地区	129,455,949.16	132,904,235.17	-2.66%	-30.39%	-26.74%	-5.12%

出口	602,520,562.40	694,084,090.32	-15.20%	-37.85%	-29.96%	-12.98%
----	----------------	----------------	---------	---------	---------	---------

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近1年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2015年	2014年	同比增减
冶金	销售量	吨	6,770,352	6,565,231	3.12%
	生产量	吨	6,750,016	6,567,209	2.78%
	库存量	吨	206,204	226,540	-8.98%

相关数据同比发生变动30%以上的原因说明

适用 不适用

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

行业分类

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2015年		2014年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
冶金	原材料	8,113,408,114.83	47.80%	11,406,211,626.70	52.97%	-5.17%
冶金	燃料	3,111,045,042.17	18.33%	4,109,777,283.64	19.09%	-0.76%
冶金	动力费	1,129,120,106.17	6.65%	1,031,250,405.84	4.79%	1.86%
冶金	职工薪酬	929,036,981.22	5.47%	978,534,214.10	4.54%	0.93%
冶金	折旧	1,681,823,798.05	9.91%	1,588,656,653.35	7.38%	2.53%
冶金	制造费	1,977,557,670.83	11.65%	2,341,006,307.01	10.87%	0.78%
煤炭		32,782,103.23	0.19%	78,263,690.00	0.36%	-0.17%
合计		16,974,773,816.50	100.00%	21,533,700,180.64	100.00%	0.00%

说明

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

由于本报告期处置了全资子公司贵州首钢产业投资有限公司，导致合并范围减少一家子公司。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	8,461,182,604.35
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	47.42%

公司前5大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户A	6,665,020,865.84	37.35%

2	客户 B	512,478,982.61	2.87%
3	客户 C	469,406,646.88	2.63%
4	客户 D	413,276,349.00	2.32%
5	客户 E	400,999,760.02	2.25%
合计	--	8,461,182,604.35	47.42%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	11,785,071,803.94
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	66.93%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商 A	7,801,981,403.64	44.31%
2	供应商 B	3,318,459,067.30	18.85%
3	供应商 C	250,594,698.00	1.42%
4	供应商 D	210,848,937.00	1.20%
5	供应商 E	203,187,698.00	1.15%
合计	--	11,785,071,803.94	66.93%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2015 年	2014 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	611,729,191.31	671,962,490.62	-8.96%	
管理费用	703,437,755.55	701,503,472.26	0.28%	
财务费用	466,645,208.19	485,413,981.75	-3.87%	

4、研发投入

适用 不适用

面对严峻钢铁市场，公司加大研发投入，积极开发新产品，努力提高公司核心竞争力，对业绩下滑产生积极影响。

公司研发投入情况

	2015 年	2014 年	变动比例
研发人员数量（人）	28	30	-6.67%
研发人员数量占比	0.30%	0.30%	0.00%
研发投入金额（元）	77,048,821.64	61,566,014.66	25.15%
研发投入占营业收入比例	0.43%	0.26%	0.17%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2015年	2014年	同比增减
经营活动现金流入小计	7,777,691,985.84	18,574,735,154.46	-58.13%
经营活动现金流出小计	7,026,046,522.21	15,469,006,363.19	-54.58%
经营活动产生的现金流量净额	751,645,463.63	3,105,728,791.27	-75.80%
投资活动现金流入小计	316,196,143.46	395,319,663.83	-20.02%
投资活动现金流出小计	7,179,909,576.23	3,073,321,597.65	133.62%
投资活动产生的现金流量净额	-6,863,713,432.77	-2,678,001,933.82	-156.30%
筹资活动现金流入小计	14,560,109,000.00	11,330,976,881.90	28.50%
筹资活动现金流出小计	8,540,838,100.96	11,789,935,128.96	-27.56%
筹资活动产生的现金流量净额	6,019,270,899.04	-458,958,247.06	1,411.51%
现金及现金等价物净增加额	-92,797,070.10	-31,231,389.61	-197.13%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

经营活动产生的现金净额较上期减少的主要原因为钢材市场价格下降所致。投资活动现金流量净额较上年大幅减少主要为支付购买京唐股权款。筹资活动产生的现金流量净流出较上年增加主要原因是为了配合公司重组发行了中票和并购贷款所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

√ 适用 □ 不适用

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润相比存在重大差异。主要原因是经营性应收项目减少、应付项目增加、期末存货下降。

三、非主营业务分析

□ 适用 √ 不适用

四、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2015年末		2014年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	454,955,452.27	0.68%	547,752,522.37	0.89%	-0.21%	
应收账款	413,806,540.33	0.62%	681,602,981.18	1.11%	-0.49%	
存货	3,603,162,154.73	5.42%	4,183,752,390.74	6.80%	-1.38%	
长期股权投资	629,694,374.07	0.95%	763,238,909.88	1.24%	-0.29%	
固定资产	35,063,230,472.23	52.70%	37,263,684,213.71	60.55%	-7.85%	
在建工程	10,667,031,982.15	16.03%	9,366,233,239.23	15.22%	0.81%	
短期借款	8,960,109,000.00	13.47%	5,438,090,000.00	8.84%	4.63%	
长期借款	3,200,000,000.00	4.81%	3,049,949,000.00	4.96%	-0.15%	

2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
3.可供出售金融资产	6,131,342,293.72		879,580,144.49				7,304,115,819.70
上述合计	6,131,342,293.72		879,580,144.49				7,304,115,819.70
金融负债	0.00						0.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

五、投资状况

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
2,418,016,958.55	2,373,811,948.56	1.86%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
二期冷轧工程	自建	是	钢铁	2,298,311,015.38	8,445,927,324.31	自筹	85.04%			未投产		
罩退工程	自建	是	钢铁	119,705,943.17	818,581,006.63	自筹	96.30%			未投产		
合计	--	--	--	2,418,016,958.55	9,264,508,330.94	--	--	0.00	0.00	--	--	--

4、金融资产投资

（1）证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

（2）衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

6、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

□ 适用 √ 不适用

七、主要控股参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
北京首钢冷轧薄板有限公司	子公司	钢压延加工、汽车板、家电板	2600000000	6,668,852,553.47	-1,066,632,421.13	5,622,856,926.39	-1,133,052,989.08	-1,120,453,299.28
首钢股份迁安会议中心有限公司	子公司	餐饮、会议、服务	1900000	220,335,628.63	-41,895,795.58	6,944,450.86	-22,445,144.81	-22,445,144.81
北京汽车股份有限公司	参股公司	制造汽车及零部件配件	7595338182	127,393,088,000.00	47,069,402,000.00	84,111,526,000.00	4,478,887,000.00	6,322,009,000.00
北京清华阳光能源开发有限责任公司	参股公司	玻璃真空太阳集热管、热水器及热水系统真空薄膜产品	153598500	678,153,227.98	229,197,870.37	436,466,488.49	-3,952,254.16	25,655,907.37
北京铁科首钢轨道技术股份有限公司	参股公司	生产铁路扣件系统	158000000	1,163,106,155.86	639,664,983.49	869,352,075.68	171,336,679.70	147,008,833.87
迁安中化煤化工有限责任公司	参股公司	炼焦、硫酸铵、煤气、粗苯、硫磺、初级煤化工产品	992400000	3,653,865,079.25	1,255,521,886.97	3,805,908,941.82	-13,170,710.31	-25,277,858.43
迁安首嘉建材有限公司	参股公司	矿渣微粉生产和销售；水渣销售；提供水渣、矿渣微粉产品生产及应用的技术咨	152442500	520,041,353.79	162,507,034.94	38,198,211.48	-7,437,676.32	-7,396,350.62
迁安中石油昆仑燃气有限公司	参股公司	天然气利用、技术开发；燃气器具、燃气输气设备、材料批发、零售；自有设备租赁	20000000	68,518,476.10	45,474,997.54	166,099,138.72	24,750,916.20	18,538,807.87

五矿天威钢铁有限公司	参股公司	硅钢片和冷轧薄钢板的仓储、剪裁加工配送、销售	75000000	157,087,932.92	118,121,358.63	173,056,355.09	2,082,888.38	2,388,400.59
五矿电工(东莞)有限责任公司	参股公司	电力变压器铁芯；黑色金属、有色金属、煤炭、焦炭、矿砂、建筑材料、机械电器设备、电工产品、电工成套设备	115380000	73,754,873.08	56,569,239.76	95,451,421.01	-2,792,819.17	-2,113,734.19

报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
贵州首钢产业投资有限公司	资产置换	处置贵州首钢产业投资有限公司产生的投资收益 1094 万元。

主要控股参股公司情况说明

八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

九、公司未来发展的展望

1、行业格局和趋势

2016年是“十三五”规划开局之年，也是钢铁行业推进结构性改革的关键之年。全球经济将延续弱复苏态势，不确定、不稳定和不平衡因素较多；我国经济减速尚未触底，下行压力仍然很大，经济增速保持平稳甚至略有回落的概率较大。从钢铁行业来看，未来几年钢铁产能严重过剩局面很难有根本性好转。《国务院关于钢铁行业化解过剩产能实现脱困发展的意见》指出，在近年来淘汰落后钢铁产能的基础上，从2016年开始，用5年时间再压减粗钢产能1亿--1.5亿吨。可以预见，钢铁工业将会经历艰苦的去产能过程，势必会有一批钢铁企业在竞争中消亡，有一批企业在竞争中成长。同时，“十三五”规划全面落实，我国经济发展的巨大潜力、巨大余地和巨大韧性，《中国制造2025》战略机遇，将创造出巨大的市场和需求。因此，未来钢铁企业发展面临着新的机遇与挑战。

2、公司发展战略

根据首钢钢铁业发展规划，首钢股份将作为首钢集团在中国境内的钢铁及上游铁矿资源产业发展、整合的唯一平台，最终实现首钢集团在中国境内的钢铁、上游铁矿资源业务整体上市。2014年4月公司第一次资产重组完成，置入的迁钢公司与冷轧公司形成上下游配套的生产经营研发体系；2015年4月公司再次启动重大资产置换工作，截止2015年底重大资产置换交割完成，京唐钢铁置入后公司钢铁主业将进一步得到集中和强化，协同优势和品牌优势增强，并形成了产供销研用一体化运行体系。

战略描述：围绕“提升活力、提高竞争能力，打赢生存发展攻坚战”这一核心任务，深化推进公司法人治理结构与市场化机制改革，进一步优化产业空间布局，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，提升“制造+服务”核心竞争

力,实现从产品制造向综合服务商转变,全面提高企业盈利能力和资本运作水平,努力把首钢股份打造成为大型的、综合性的、相关多元化的具有世界竞争力的优秀上市公司。

3、2016年经营计划

(1)主要产品产量

①迁钢公司:铁703万吨,同比下降5.51%;钢686万吨,同比下降6.54%;热卷生产量662万吨,同比下降7.02%;开平板7万吨,同比下降33.33%;酸洗卷40万吨,同比增长3.36%;冷轧硅钢135万吨,同比增长1.5%。

②冷轧公司:板材产量156万吨,同比下降8.5%。其中:冷硬板5万吨,同比下降38.27%;连退板74万吨,同比下降15.72%;镀锌板77万吨,同比增长4.9%。

③京唐公司 铁900万吨,同比增长0.22%;钢873万吨,同比增长0.46%;热卷生产量853万吨,同比增长0.12%;开平板12万吨,同比增长9.09%;冷轧527万吨,同比下降3.66%。

(2)能耗指标

①迁钢公司吨钢综合能耗计划577千克标煤/吨,同比升高21.7千克标煤/吨。

②冷轧公司吨材综合能耗计划66.2千克标煤/吨,同比升高3.7千克标煤/吨。

③京唐公司吨钢综合能耗计划636千克标煤/吨,同比升高3.3千克标煤/吨。

(3)财务指标预算安排

2016年营业收入327.01亿元,同比下降11.9%。其中:迁钢公司137.32亿元,同比下降17.8%;京唐公司178亿元,同比下降4.4%;冷轧公司52.55亿元,同比下降6.7%。

(4)资金收支预算安排

资金流量预算收入825.77亿元。其中:经营收入419.35亿元,投资活动收入3.5亿元;筹资活动收入379.47亿元,上年度资金结余23.45亿元。

资金流量预算支出802.37亿元。其中:生产性支出413.19亿元,职工薪酬26.80亿元,各项税费7.58亿元,其他与经营活动有关的支出39.41亿元,投资活动支出157.95亿元;筹资活动支出231.23亿元。

(5)2016年度项目资金支出预算安排

①迁钢公司:项目资金预算安排3.92亿元,其中:新建项目1.06亿元;结转项目2.86亿元。

②冷轧公司:项目资金预算安排0.33亿元,其中:新建项目0.09亿元;结转项目0.23亿元。

③京唐公司:项目资金预算安排18.02亿元,其中:新建项目0.2亿元;结转项目17.82亿元。

4、可能面对的风险

(1)政策及行业风险

近年来,国家出台一系列宏观政策,旨在促使行业健康发展,主要包括《钢铁行业规范条件》(2015年修订)、《钢铁产业调整政策(2015年修订)(征求意见稿)》、《钢铁行业规范企业管理办法》等。但钢铁行业属于重资产行业,结构调整与产业升级、产能调控及行业整合均需要系统性、持续性的稳步推进,在此过程中,并不排除因行业整合、产能消化的进展未达到预期,钢铁行业整体复苏时间不可控的风险。同时,由于钢铁行业产能绝对过剩、产品结构性矛盾突出、节能减排任务重、同质化竞争加剧以及出口困难等多种因素,造成钢铁企业竞争极为激烈。

为应对上述风险,公司积极跟踪国家相关产业政策,紧跟市场,实施精品战略,优化产品结构;推动精益管理,提升制造能力;完善服务体系,提高服务水平;降低运行成本,提高劳动效率;推动绿色经营,持续节能减排;促进协调发展,激发协同优势。

(2)同业竞争风险

首钢总公司及关联方与本公司存在一定程度的同业竞争。

为解决与本公司的同业竞争，第一次重组时，首钢总公司于2012年7月17日出具《首钢总公司关于本次重组后同业竞争的解决措施及避免同业竞争的承诺》，根据首钢钢铁业发展规划，首钢股份将作为首钢集团在中国境内的钢铁及上游铁矿资源产业发展、整合的唯一平台，最终实现首钢集团在中国境内的钢铁、上游铁矿资源业务整体上市。第二次重组时，首钢总公司在上述同业竞争承诺的基础上，做了进一步承诺。具体内容参见本年报“公司治理”之同业竞争部分。

(3)产品价格风险

鉴于钢铁行业产能过剩、同质化竞争严重，钢铁产品低端供给过剩和高端供给不足并存的结构矛盾，且短期内难有改观，钢企间竞争加剧，钢材市场弱势局面难以改善，产品价格存在低位运行风险。

为应对上述风险，公司将进一步调整产品结构，增加受市场影响相对较小的品种钢销售量；加大高价位区域渠道开发力度，增加高价位区域投放量。

(4)关联交易风险

首钢股份与控股股东(首钢总公司)及其所属企业间存在着关联交易,双方分别针对日常关联交易事项以及第一次重大资产重组、第二次重大资产置换签署关联交易协议。若未来上述协议不能被严格履行，可能损害公司利益。

上述关联交易均为公司正常经营生产过程中存在的持续经营性关联交易，均依法依规签署相关协议，不会影响上市公司的独立性。公司将严格执行关联交易的各项规定，按照《股票上市规则》和《公司章程》要求，严格履行关联交易的批准程序，及时、充分披露关联交易。保证关联交易的公开、公正、透明，维护公司和股东合法权益。

(5)业务整合风险

重大资产置换交割完成后，首钢股份、京唐钢铁作为板材企业具有很强互补性，可以实现原材料、备品备件、半成品、资金、工艺技术、人才的高效率协同、共享，显著提高经济效益，产生1+1>2的效果。重大资产置换交割完成后，公司内部组织架构复杂性提高，公司需要一定时间对组织架构等进行一定程度的调整，公司管理水平存在不适应重组后上市公司规模扩张或业务变化的风险，对于置入资产与公司原有业务、资产、财务、人员、机构等方面的协同整合构成风险。

为应对上述风险，公司遵循“整体布局、多地协同、功能互补及统筹协调发展”原则，优化产业空间布局，按照《首钢股份内部控制体系建设方案》，进一步优化和完善内部控制体系，把内部控制体系通过制度规范融入日常管控和各项规章制度中，打造具有完善内部控制功能的日常管控体系，支撑企业战略目标实现，满足监管要求，最终实现首钢股份与京唐钢铁的高效协同与互补。

十、接待调研、沟通、采访等活动情况

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2015年09月18日	其他	其他	针对首钢股份重大资产置换及非公开发行股票，公司举行网上投资者交流会，就首钢股份置换方案、定增方案、战略规划等方面内容与投资者进行交流。
接待次数			1
接待机构数量			0
接待个人数量			0
接待其他对象数量			0

是否披露、透露或泄露未公开重大信息	否
-------------------	---

十一、核心竞争力分析

1、首钢股份具备年产800万吨钢及其配套的生产能力，拥有焦化、炼铁、炼钢、轧钢的完整生产工艺流程，具有国际一流装备和工艺水平的热、冷轧板生产体系。迁钢公司与冷轧公司形成了上下游一体化的生产经营体系和产品研发体系，首钢股份市场竞争能力得到提升。

公司产品市场影响和竞争力进一步得到提升。2015年汽车板完成93.2万吨(供汽车外板15.3万吨)，实现为合资品牌汽车厂供货29.5万吨，整车供应能力持续提高；酸洗板完成39.5万吨，其中汽车结构酸洗板完成8.85万吨。挑战产品规格：Q235B实现1.2*1100mm的极限规格轧制，薄规格集装箱挑战1.45mm的生产极限，700MPa高强车厢板实现1.5mm的轧制；X65管线钢实现2.5mm极限规格的稳定轧制。抢占高端高效产品市场：2015年新开发了5大类11个牌号4万余吨，管线钢开发了海底抗酸X60MOS、正火态抗酸J55NS、抗挤毁TG26T、军工野战X65共计约3855吨。推进产品认证：与胜利钢管联合完成了美国管道市场认证工作，被审核专家推荐为首选供应商；完成了供中石油21.4mmX80的千吨试制工作；高强度复相钢CPW800先于宝钢通过奔驰在德国的台架试验。加快产品推进：2015年实现了SQ960E在宝骏达专用车大梁上的小批量试用，实现了专用车的轻量化；开发了24.8mm厚度X70管线钢，实现供货250吨；成功开发特殊需求管线钢，如海底管线X65MO、煤浆输送管线X65NM、高水压保压X70 管线钢、高Cr体系X52MS等；实现了供神龙汽车、东风汽车的高扩孔钢FB60的批量稳定供货；结合迁钢烧结厂除尘器改造项目，完成了耐酸钢Q295NS的小批量生产，实现了改进型耐大气腐蚀结构钢S355J0W的小批量供货，为新加坡EW3电缆隧道工程项目批量供货做好准备工作。

电工钢生产持续突破。2015年首钢电工钢完成132万吨，其中中低牌号完成95万吨，高牌号完成22万吨，取向产品完成15万吨。无取向电工钢新开发8个钢种19个新成品，销售共达到23个钢种69个内部牌号，3个产品获得2015年“金杯奖”认证。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，同时0.20mm产品进入研发储备阶段。取向产品通过23台500kV电压等级产品认证；与特变电工沈阳变压器集团有限公司、保定天威保变电气股份有限公司、无锡普天铁心股份有限公司3家用户建立联合实验室。

2015年，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%

2、重大资产置换交割完成后公司核心竞争力进一步提升。

(1)京唐钢铁(2007年3月开工建设，2010年6月建成投产)的设计、建设采用了220项国内外先进技术，其中自主创新和集成创新技术达到三分之二。京唐钢铁完全按循环经济理念设计，以“减量化、再利用、资源化”为原则，以低消耗、低排放、高效率为特征，围绕节能、“零排放”和生产成本优化目标，全面构建全流程能源管理网络及制造过程能源转换体系，对生产过程中的余热、余压、余气、废水、含铁物质和固体废弃物充分循环利用，基本实现零排放，被国家列入第一批“两型”企业创建试点企业。

(2)京唐钢铁加快推进产品开发认证。全年开展认证项目104项，新增产品牌号47个，可生产牌号达344个。其中热轧产品14大类，26个类别，183个牌号；冷轧产品6大类，18个类别，161个牌号。2015年完成宝马产线、德国大众材料、墨西哥奥迪零件等认证，开发出超产线设计能力的980MPa级别出口西班牙的汽车板双相钢。管线钢在市场需求萎缩情况下积极开拓新渠道，成功开发出口土耳其的小回弹高级别X70并供货10万吨；完成膨胀套管用钢PZ801试制并通过中石油评定。车轮钢保持国内市场占有率第一，完成正兴车轮、厦门日上590MPa级别轮辐、轮辋用钢认证，开发出供马可迅土耳其、德国工厂的500MPa级别品种，拓宽了海外市场。家电板、专用板完成青岛太平货柜冷轧高强集装箱用钢S800NQ整箱认证。

彩涂板成功开发澳柯玛冰箱侧板用白色高光泽家电用板并通过认证。镀锡板一次材最薄规格已拓展至0.16毫米，二次材最薄规格已拓展至0.14毫米，用途已覆盖饮料罐、食品罐、喷雾罐、旋开盖、易开盖、奶粉罐等所有包装用途，其中红牛、旺旺、养元、露露等高端饮料罐用铁已实现供货。

(3)京唐钢铁取得一批科技和管理创新成果。全年申请专利84项，获得专利授权70项。23个项目分获国家、冶金行业、北京市和河北省科学技术奖、管理现代化创新成果奖、质量管理优秀成果奖，其中京唐钢铁参与的“高效化微合金化钢板坯表面无缺陷生产技术开发与工程化推广应用”项目，获国家科学技术进步二等奖。《钢铁行业海水淡化技术规范第1部分：低温多效蒸馏法》等4项成果通过国家、冶金行业标准审定，填补了行业空白，发挥了示范作用。

3、首钢股份与京唐钢铁形成协同效应

(1)协同供销市场。有利于进一步加强集中采购，提高议价能力，降低采购成本；进一步共享客户资源，提高协同能力，更好满足客户多样化的产品要求。

(2)整体优化生产排程。首钢股份可根据运输成本、产能利用情况等因素更加合理的安排生产计划，更好发挥各基地的区位优势，进一步优化生产排程，缩短产品交货期，满足客户需求。首钢股份、京唐公司作为板材生产企业具有很强的互补性，可以更好地根据客户要求，实现产品的专线化生产，能够进一步提高产品质量，降低成本。

(3)优化整合多种资源。首钢股份和京唐公司可以实现原材料、备品备件、半成品、检修、资金、工艺技术、人才的高效率协同、共享，显著提高经济效益，产生“1+1>2”的效果。

(4)优化物流运输。在原材料及产品运输上可以更好地协同，首钢股份、京唐钢铁可以更好实现钟摆式运输；首钢股份钢材可以通过京唐钢铁自有码头销往沿海地区，进一步发挥京唐钢铁自有码头优势，降低物流成本。

十二、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司近3年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

1、2015年度公司利润分配方案及资本公积转增股本方案

经致同会计师事务所(特殊普通合伙)审计,公司2015年度归属于母公司所有者的净利润为-1,136,621,053.88元。公司亏损，因此本年度公司不进行现金分配，也不实行资本公积转增股本。

该预案尚需经股东大会批准。

2、2014年度公司利润分配方案及资本公积转增股本方案

经致同会计师事务所(特殊普通合伙)审计,首钢股份2014年度归属于母公司所有者的净利润为62,643,797.43元，以2014年12月31日公司总股本5,289,389,600股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.1元(含税)，合计派发现金红利52,893,896.00元。本年度不实行资本公积转增股本。

3、2013年度公司利润分配方案及资本公积转增股本方案

经致同会计师事务所(特殊普通合伙)审计,公司2013年度归属于母公司所有者的净利润为-229,093,987.79元[注]。公司亏损，因此本年度公司不进行现金分配，也不实行资本公积转增股本。

[注]:下表中的“2013年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润”98843158.50元系追溯调整数。详见本公司2014年年报。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报表中 归属于上市公司普通 股股东的净利润	占合并报表中归属于 上市公司普通股股东 的净利润的比率	以其他方式现金 分红的金额	以其他方式现金分 红的比例
2015年	0.00	-1,136,621,053.88	0.00%	0.00	0.00%
2014年	52,893,896.00	62,643,797.43	84.44%	0.00	0.00%
2013年	0.00	98,843,158.50	0.00%	0.00	0.00%

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

适用 不适用

十三、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

十四、社会责任情况

适用 不适用

首钢股份秉承“以人为本，诚信经营，高效发展，互利共赢，奉献社会”的理念，在实现公司持续健康发展同时，积极履行社会责任，构建和谐社会。报告期内，社会责任情况如下：

1、紧跟我国法制建设的进程，根据中国证监会等监管机构要求，结合公司经营发展需要，修订《公司章程》、“三会议事规则”以及规章制度，不断完善公司法人治理和内控体系建设，保证公司依法规范运作。

2、坚持以人为本，实现员工与企业互利共赢。公司严格执行国家和北京市法律、法规及规范性文件的规定，依法依规参加社会保险，通过建立完善的制度体系，保障职工的各项劳动保护、劳动报酬、休息休假等权益；公司对于内部退养的职工，每年参照北京市人力资源和社会保障局调整企业退休人员基本养老金的规定，调整其基本退养费，保证了退养人员生活稳定；针对公司机构整合工作，坚持以人为本，研究制定了人员安置方案，保证安置人员思想稳定、工作稳定，实现员工与企业和谐发展，维护了社会和谐和稳定。

3、坚持诚信经营，切实保护供应商及客户权益。公司建立完善采购供应管理制度，管理流程涉及供应商管理、价格管理、合同管理、招标管理、资金管理等各主要环节。形成了采购供应管理业务流程和落实到岗、落实到人的责任采购管理制度。

公司建有稳定的营销网络，销售服务以“诚信、高效、共赢、发展”为理念，发展和保持与客户之间建立的长期合作关系，大力优化经营服务环境，实现一流产品、一流服务，对客户实行全程服务，认真处理客户质量异议，与客户携手共进、合作共赢。

4、向市场和客户提供优质的产品和服务。公司坚持市场导向、客户导向，积极推进“制造+服务”产品体系建设，加强工艺质量攻关，提升产品质量的技术支撑，不断提高精益制造能力、结构调整增效能力和紧贴客户的服务增值能力。

5、做好投资者关系管理，维护股东和债权人权益。公司严格依法、依规做好信息披露工作。报告期内，根据重大资产置换工作进展情况，公司依法履行信息披露义务，积极回应市场和股东关切。通过互动易(深交所提供的交流平台)、电话咨询、信息回复等多种方式，与股东沟通，尊重公众投资者法定知情权。

6、公司开展“心系职工、共筑和谐”2015年“献爱心”募捐活动，组织职工筹集并捐助爱心款55.9万元。

上市公司及其子公司是否属于国家环境保护部门规定的重污染行业

是 否 不适用

本公司及所属迁钢公司、冷轧公司均严格遵守国家及地方政府的环保法律、法规和相关规定，严格执行建设项目环境影响评价，实施环保监测与治理并举，确保污染物达标排放。报告期内，未发生重大环境问题。

1、迁钢公司各生产工艺配备了完善的环保设施，高炉煤气净化采用干法除尘，料仓、炉前配备布袋除尘器；转炉一次除尘采用OG湿法除尘和干法电除尘两种方式，二次除尘配备布袋除尘器；热轧生产线配备塑烧板除尘器，冷轧生产线安装除尘、除雾装置。迁钢公司共建设除尘、除雾器90台(套)，在重点污染源点位共安装11套在线监测装置(其中废气10套、废水总排口1套)。11套在线监测装置均与迁安市环保局监控平台联网运行，数据实时传输。经环保部门监测，环保设施100%正常运行，所有除尘设施均实现达标排放。

迁钢公司厂区建设污水处理厂2座，日处理能力为3.6万吨、2.4万吨，集中处理各单位生产排水。同时又建设2座中水深度脱盐车站，脱盐水回用于生产工艺，大幅提高水循环利用率。

2015年，政府部门共启动11次污染天气应急响应，迁钢公司制订“应急响应预案”，按限产、停产要求积极做好应急响应工作。2015年，迁钢公司通过河北省环保厅清洁生产评估验收。

2、冷轧公司一直致力于建设绿色环保型企业，秉承以人为本、预防为主、全员参与、持续改进、永不满足的环境方针，努力实现企业环境目标：环保综合考核评价指标达标率100%；不发生危险化学品泄漏污染、水污染事故；污染物达标排放；在节约能源、提高能效方面持之以恒。

2015年，冷轧公司实施废水站升级改造，确保外排水质达到北京市最新排放标准，并获得市环保专项补助630万元。启动11次重污染天气预警保障方案、反法西斯70周年活动期间限产减排30%，主动落实企业环保责任。完成环保应急预案编制工作，通过市环保局备案审核。强化环保设备使用维护，完成558个废水处理站检修项目，324个主线环保设备检修项目。5月公司通过环境管理体系审核；11月通过了碳排放管理体系效果评价。

上述企业在“北京9 3大阅兵”期间，认真贯彻落实政府关于确保空气质量保障的要求，制定了污染控制措施方案，圆满完成污染控制任务。

2016年，董事会将继续以高度的使命感、责任感和紧迫感，恪尽职守，顽强拼搏，开拓创新，扎实工作，使首钢股份各方面工作全面迈上新的台阶。

北京首钢股份有限公司董事会
二〇一六年四月二十五日