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：2016-04

|  |  |
| --- | --- |
| 投资者关系活动类别 | □特定对象调研 □分析师会议  □媒体采访 √业绩说明会  □新闻发布会 □路演活动  □现场参观  □其他 |
| 参与单位名称及人员姓名 | 本次会议有华泰证券、中信证券、中泰证券、光大证券、兴业证券、国金证券、东吴证券、长江证券、东北证券、联讯证券、信达证券、中金公司、中债资信、上海证券、新华资产、九泰基金、群益控股等48家公司的分析师或调研员参会 |
| 时间 | 2016年8月30日上午10:00—11:00 |
| 地点 | 公司会议室 |
| 上市公司接待人员姓名 | 公司董事会秘书陈益、计财部副部长何宗彦及相关部门人员；京唐公司副总经理曾立、计财部副部长李洪波及相关部门人员 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 本次说明会采用电话会议的方式，主要就首钢股份上半年的生产经营和业绩情况进行介绍；京唐公司上半年纳入公司合并报表范围，对京唐公司进入股份以来的生产经营情况进行介绍；就下半年的公司生产经营计划，及投资者所关心的问题进行解答。  **本次会议的情况介绍**  会议准时于上午10:00开始，首先由公司董事会秘书陈益介绍公司上半年的生产经营情况，就公司针对钢铁市场仍处于低潮时期，为克服低迷的市场状况，加之在供给侧改革控制产能等政策带来的影响下采取的措施及取得的成果进行了说明。  随后进入投资者提问环节，投资者关心的主要问题包括以下内容：  **一、经营生产方面**  **1、请解释迁钢、冷轧上半年产量下滑较大的原因？**  答：产量下滑原因：一季度根据市场持续低迷的形势，首钢股份合理控制产能，提高产品整体效益，达到减产增效目的。二季度市场向好，我们根据市场变化，适当提高产量规模，倾向于效益好的产品。因此总体来看公司上半年产量下降但是效益同比增加。  根据对下半年市场形势判断，公司将继续坚持效益优先的原则，狠抓降本增效，力争在下半年创造更好的业绩来回报全体股东。  **2、根据中报业绩横向对比发现，公司今年资产减值损失3个多亿（存货跌价损失为主），但是上半年原材料价格比较好，请简单介绍下公司发生的损失情况？**  答：由于市场变动比较频繁，公司每月都会根据产成品进行计提。计提主要用于产成品跌价准备和应收账款部分。  **3、公司9、10月份的订单是否已经排满？汽车板、家电板直供比例？产能是否得到充分运用？**  答：公司钢材产品销售是按月组织订货。目前，公司各产线产能正常，订单量与产能相匹配，完全可以保证各类钢材产品合同的执行。  截止到上半年，公司汽车板直供比例达到90%左右，家电板直供比例在80%以上。  **4、请简单介绍公司先期介入的情况。**  答：公司目前先期介入主要针对的是汽车板和家电板等高端需求用户。今年在汽车板（宝马、奔驰）家电板（海尔、格力）等项目都有进展。  **5、上半年控股子公司顺义冷轧公司是公司亏损大户，请解释下原因。**  答：2016年上半年顺义冷轧经营处于亏损状态，但较去年同期呈现大幅减亏，企业经营状况得到明显的改善。2016年上半年造成亏损的原因，主要有以下几个方面：  1）高端汽车板产品和用户的开发、试制和车企的认证周期都比较长，在高端板材试制开发的过程中，企业投入成本相对较高。  2）随着国内冷轧项目的快速增长，行业竞争逐渐进入白热化。  冷轧公司面对日益严峻的市场形势和企业经营状况，坚持开发以高端汽车板为核心的高端冷轧产品，为产品结构优化和提高产品市场竞争力奠定了良好的基础。面对不利的市场局势，冷轧公司积极采取应对措施，降低经营风险，具体措施如下：  1）加快推进产品结构优化，用中高端产品替代低端产品。  2）公司已逐步由品种数量型向品种质量型转变。  3）狠抓企业内部降本增效工作。结合当前国家经济发展的调整期和去产能化的政策期，抓住机遇，全面提升企业综合竞争实力。  **二、京唐公司和非公开发行项目进展情况**  **6、非公开项目进展情况。**  答：首钢非公开发行项目经2015年9月29日召开的2015年第一次临时股东大会审议通过，已报中国证监会并对中国证监会反馈意见进行了回复。公司将会继续积极推进非公开发行各项工作，根据相关法律法规和上市公司监管要求履行必要的程序以及做出相应的安排，并按照信息披露的规定及时公告项目进展情况。  **7、请详细介绍曹建投运营情况和后续PPP项目的计划？**  答：根据北京市与河北省约定，曹建投作为两省市指定的唯一开发建设主体，从事北京（曹妃甸）现代产业发展试验区、先行启动区的开发建设，打造“产业协同、机制灵活、政策创新、利益共享”的北京产业转移承载区。  在政府方的支持、服务下，项目方利用其自身丰富的新型城市化及城市综合开发运营经验、充分整合各类高端商业资源、产业资源、人力资源及金融资源，进一步探索新型城市化及城市综合发展运营的新模式，对先行启动区和试验区进行开发建设及运营。  目前曹建投项目运行状况良好，PPP项目的推进得到国家、河北省政府的相关支持。从具体项目的推进情况看，部分道路建设施工建设已经开始进行，后续北京方面的医疗、教育资源也将陆续输入曹妃甸地区。  作为非公募资项目，公司对于曹建投PPP项目充满信心。  **8、目前京唐二期的进展情况如何？**  答：根据募投项目报告书中披露，二期总产能860万吨，二期项目总投资436亿。  目前，京唐公司正积极开展二期工程前期准备工作，推动工程稳步前进。根据河北省政府办公厅于8月23日公开河北省六大钢铁集团（公司）重组搬迁改造项目产能置换方案，首钢京唐二期一步作为置换产能的项目之一，获批炼铁产能460万吨，炼钢产能530万吨。  **三、去产能及对后期原料价格及钢材市场走势分析**  **9、股份公司或者首钢总公司中有无落后产能淘汰的目标？公司有无合并重组的意向？**  答：股份和首钢总公司在河北地区没有任何属于落后产能进入淘汰目录中的项目。  公司作为首钢总公司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，最终实现首钢总公司在中国境内的钢铁、上游铁矿资源业务整体上市。目前，暂时没有与其他公司合并重组意向。  **10、公司对9-11月钢材价格的判断？**  答:从历年来的一般生产运行规律方面看，近几个月下游钢材市场进入旺季，会保持一个较理想的价格。但去年受政策及市场环境影响，这几个月钢材价格也曾出现了下跌的情况。  就目前情况看：  1）需求侧的管理强化后，国家对供给侧改革提出了更高的要求，已经明确了未来3-5年内钢铁行业去产能目标。尤其是对首钢股份这种环保投入大的企业去产能政策将会产生持续利好。且下半年国家将要加强去产能力度，对于没有完成目标的企业将问责。  2）我国钢材出口增长明显，尽管仍会受到许多国家贸易保护政策的影响，但随着国内钢厂对新兴国际市场开发力度的增强，钢材出口量仍会长期保持在较高水平，有助于缓解国内资源供给压力。  3）消费刺激政策的不断出台，国家一带一路建设，类似国内高铁、轨道交通等基础设施投资力度仍在加大，国内钢材消费量仍将在较长的时间内有一定支撑。因此，后期钢铁行业供需矛盾将会逐渐缓解，市场的运行也将趋于理性，向着良性的方向发展。  综合以上因素，对钢材市场保持谨慎乐观态度，后期钢材价格整体稳中趋好。  **11、公司如何看待矿石后面的价格表现？热轧产品在销售时是否感受到贸易商在主动囤货？**  答：2016年上半年铁矿石振幅较大。后期市场预判：中长期来看钢铁去产能力度会持续加大，对矿价具有一定支撑；另一方面从近期进口矿港口库存、未来钢厂开工率相对稳定并有可能下降等因素，对矿价的上涨有一定抑制作用。预计未来矿石价格以小幅盘整，区间震荡为主。  贸易商主动囤货的可能性不大。目前流通材生产能力是较充分的，市场价格的波动和产能的释放是一种相互制约，增加囤货也是具有一定风险。根据去年四季度价格的下跌和今年年初价格的上涨，相信大家对于市场会更有理性一些。  **12、今年首钢股份今年去产能的规划？包括上半年去产能的进展情况和下半年去产能的计划？**  答：首钢股份各条产线的装备先进，环保水平高，不属于去产能淘汰企业范围。公司产量安排会根据市场节奏把握产品结构调整。 |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2016年8月30日 |