

股票代码：600010

股票简称：包钢股份

编号：2026-001

内蒙古包钢钢联股份有限公司投资者关系活动记录表

投资者关系活动类型	<input checked="" 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"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他：线上路演
来访时间、参与单位名称	1月6日 10:00 中金公司分析师等 1 人 2月12日 14:00 银河证券、南方基金等机构投资者和分析师 4 人 3月 3日 10:00 中信证券、富国基金等机构投资者和分析师 11 人 3月11日 10:00 国泰海通证券、富国基金等机构投资者和分析师 6 人
地点及形式	公司办公楼会议室，现场调研座谈及参观、线上路演
上市公司接待人员	公司董事郭文亮先生，证券融资部等相关部门人员
投资者关系活动主要内容介绍	投资者沟通交流活动的主要内容归纳整理如下： 1. 关于稀土精矿定价公式中五网的稀土氧化物均价中的氧化

物指哪些？五网指哪些？

回答：公司稀土精矿定价公式中的稀土氧化物包括氧化镧、氧化铈、氧化镨钕、氧化铽、氧化镝、氧化富铈。五网是指百川盈孚网、瑞道金属网、亚洲金属网、我的钢铁网及 ARGUS 网五家网站均价。

2. 资产减值损失中的存货跌价损失主要是哪方面？

回答：主要是钢铁业务的库存和发出商品。按照会计准则的规定，本着谨慎性原则，对部分存货存在的可回收金额低于其账面价值计提的资产减值损失。

3. 钢铁反内卷预期下 2026 年是否会向好？

回答：国家层面坚决抵制“内卷式”竞争，引导行业健康、良性、可持续发展，预计 2026 年粗钢产量将延续小幅下降态势，供需矛盾逐步缓解，总体利好行业未来发展。具体来看，政策鼓励钢企提升产品技术含量，避免同质化竞争，高端钢材占比提升或成利润增长点，但需求端仍面临挑战，出口或受全球经贸摩擦影响。2026 年钢铁行业在政策托底与成本改善下，盈利或延续修复，但需警惕需求不及预期及政策执行偏差风险。

4. 钢铁产品结构升级具体如何规划的？

包钢股份致力于服务国家和自治区经济社会发展，把握市场需求结构和产品应用场景变化，加快产品迭代升级。打造“铁路用钢、能源用钢、汽车用钢、新型未来新材料”战略产品体系，推进产品向高质化、高等级转型，服务国家制造业升级；布局一批向“产品+服务”综合解决方案服务商转型项目，加快向先进材料供应商和综合解决方案服务商转变；在检验检测、计量等细分领域培育生产性服务业项目，形成新增长级，拓展产业价值边界。

5. 怎么看钢铁产能示范条件分级差异化管理对公司影响？

答：钢铁产能示范条件分级差异化管理核心是对钢铁企业实施三级差异化政策管理（引领性规范企业、规范企业、不符合规范条件企业），引导资源向优势企业集聚，倒逼落后产能退出。

包钢股份于 2024 完成钢铁产业全流程超低排放改造，成为全区首家环保绩效 A 级企业，2025 年包钢股份“双碳最佳实践能效标杆示范工序/设备”通过验收，多工序达行业标杆，正在推动高端化、智能化、绿色化、融合化转型升级。

6. 优质精品钢、高性能钢、品种钢加系列稀土钢产量提升情况，盈利能力是否更好？

公司持续深化产品结构战略调整，坚定“优质精品钢+系列稀土钢”战略，市场竞争力持续增强。2025 年前三季度，公司品种钢同比提升 18.1%，稀土钢新材料产量同比提升 8.28%，创同期新高，重轨销量同比提升 23.59%，取向硅钢销量同比提升 375.27%，风电板销量同比提升 38.12%，汽车钢销量同比提升 20.1%。深化近地服务，500 公里钢材销量同比提升 16.94%，风电钢周边市场占有率达到 90%以上，锌铝镁镀层产品在区内光伏项目上实现了 100%直供，精准匹配国家产业布局及区域发展需求。相较于普通钢材，上述产品盈利能力更强。

	<p>7.十五五，公司如何打造自身成为行业新质生产力，战略上是否有调整？</p> <p>答：依托集团独特的资源、能源禀赋优势打磨塑造核心竞争力，聚焦先进钢铁材料、稀土钢新材料，实现战略产品价值跃升，夯实汇聚绿色要素的发展根基，构建“区域市场掌控+专业细分市场深耕+国际市场拓展”的发展新格局，向综合解决方案服务商转型取得新突破，坚定不移走“钢铁+稀土”协同发展的特色化、差异化之路。</p>
附件清单（如有）	无