



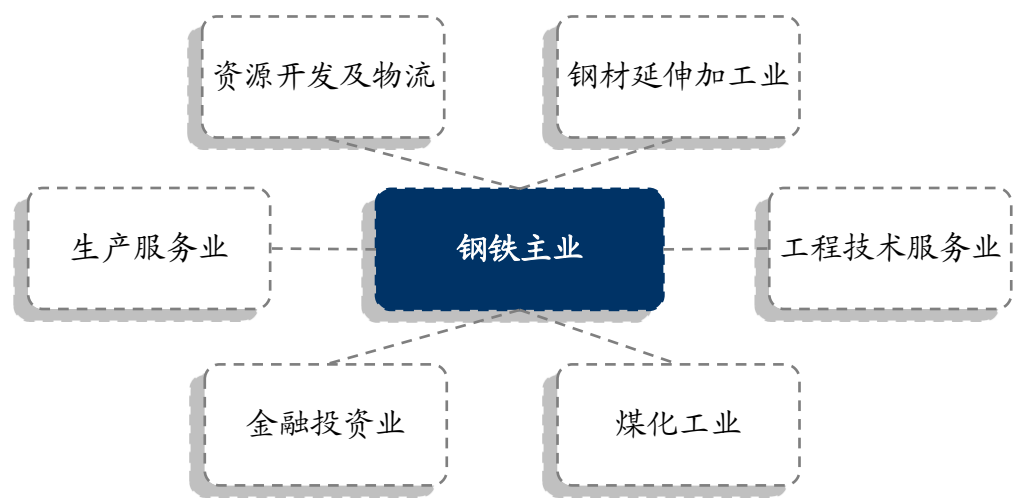
## 宝钢集团介绍材料

2014年12月

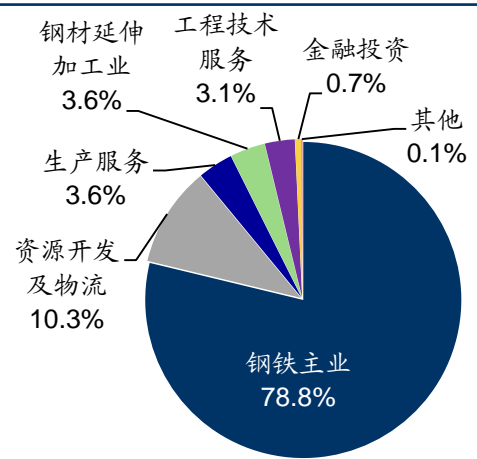


# 1 业务格局及行业地位

公司已形成以钢铁主业为核心，多元产业协同发展的业务格局



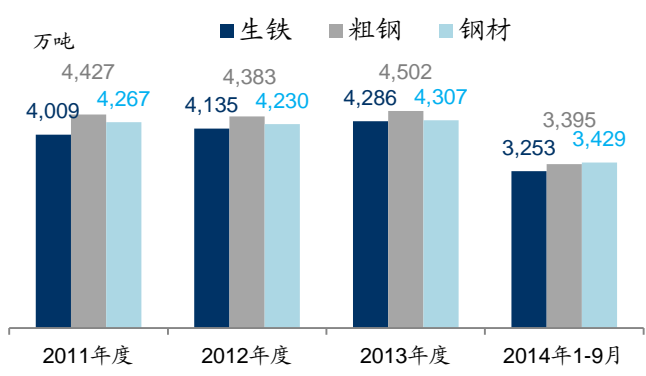
宝钢集团2013年主营业务板块收入结构



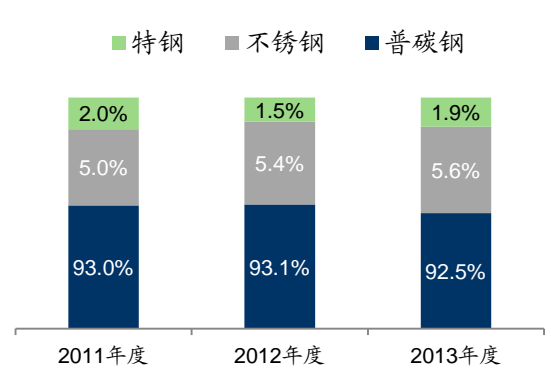
注：煤化工板块的收入包含在钢铁主业中

产能充足，产量稳定

近三年主要产品产量情况



近三年钢材产品结构



⑥ 宝钢集团在中国钢铁行业中处于领先地位，具有资产规模大、盈利能力较强的特点

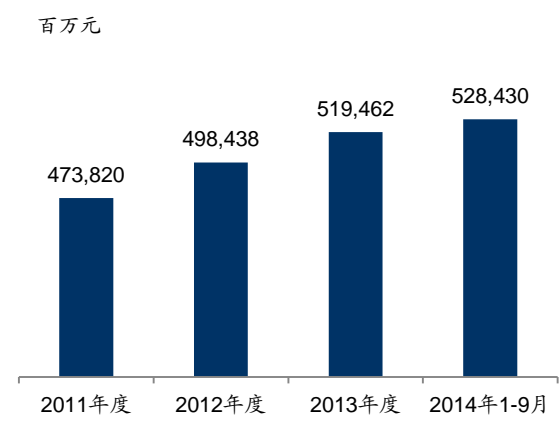
⑦ 2011至2013年，公司利润总额连续三年在国内钢企中排名第一，在全球钢铁行业排名第二

⑧ 在过去的11年里，宝钢集团一直位列世界500强企业之一，2014年公司位列211位

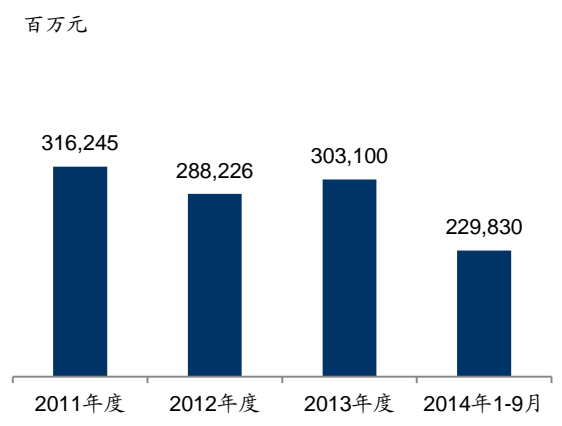


## 2 宝钢集团主要业绩概览

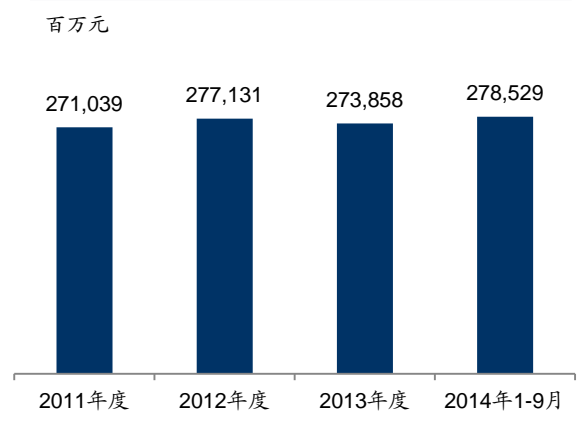
### 资产



### 收入

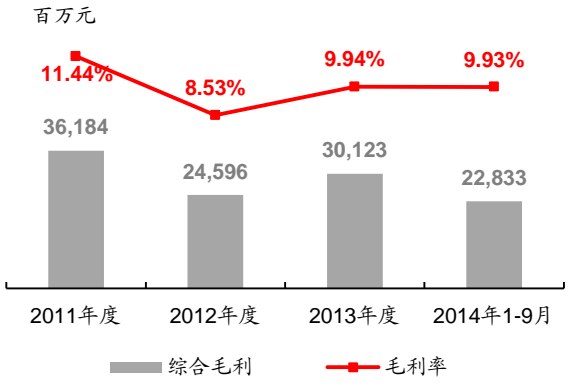


### 净资产



### 经营毛利分析

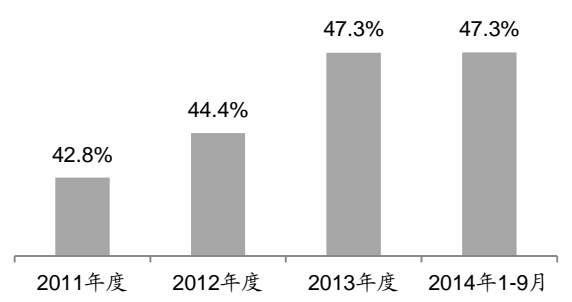
公司毛利水平在经历行业的周期性低谷后实现反弹，显示出公司紧抓行业复苏机遇，推动主营业务发展，有效改善自身盈利状况



### 主要偿债能力指标分析

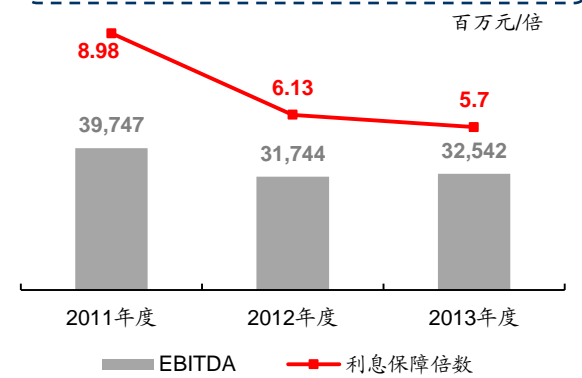
#### 资产负债率

报告期内公司资产负债率均维持在50%以下，资本结构较为稳健



#### EBITDA及利息保障倍数

伴随着公司逐步摆脱行业周期低谷的影响，盈利状况的逐步改善





### 3 宝钢集团的竞争优势

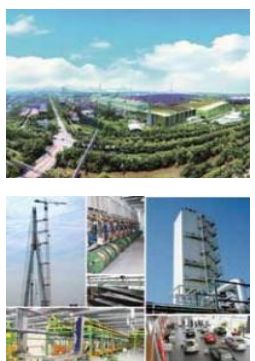
- 1 全球评级最高的钢铁企业之一
- 2 行业领先的盈利能力
- 3 与行业发展高度契合的战略布局
- 4 多元化的钢铁产品结构在国内同行业企业中具有市场竞争优势
- 5 强大的研发能力和丰富的技术研究体系
- 6 优质的客户资源和长期稳定的供应商资源



### 3 宝钢集团的竞争优势（续）



#### 我们全球评级最高的钢铁企业之一



④ 2014年：  
 标普评级 - A-；评级展望 - 稳定  
 穆迪评级 - A3；评级展望 - 稳定  
 惠誉评级 - A-；评级展望 - 稳定

资料来源：标普、穆迪、惠誉官方网站



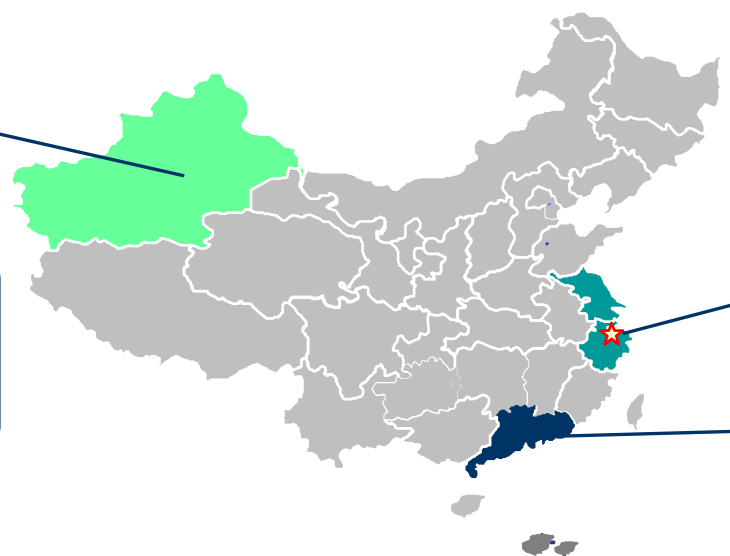
#### 我们的盈利能力行业领先



④ 2011年至2013年，宝钢集团利润总额连续三年在国内钢企中排名第一，在全球钢铁行业排名第二  
 ④ 2013年粗钢产量在国内钢企中排名第二，全球钢铁行业排名第四



#### 与行业发展高度契合的战略布局



“西北边”生产基地主要为宝钢集团新疆八一钢铁有限公司

根据公司“两角一边”的战略布局，未来将形成长三角、珠三角、西北边协同发展的业务格局

未来随着包括宝钢股份取向硅钢二期工程、湛江钢铁工程、八一钢铁南疆钢铁基地等目前重点建设项目的建成，公司规模优势将持续提升

长三角核心企业主要为宝钢股份

珠三角主要生产基地为韶关钢铁、宝钢湛江钢铁有限公司

### 3 宝钢集团的竞争优势（续）



#### 多元化的钢铁产品结构



- ⑥ 公司钢铁产品结构组合丰富，包括普碳钢、不锈钢和特钢三大产品体系
- ⑥ 主要生产经营高品质、高附加值钢材产品，主导产品具有一定的进口替代优势
- ⑥ 公司产品广泛应用于汽车、家电、石油化工、机械制造等行业



#### 强大的研发能力和丰富的技术体系



- ⑥ 淬火延性钢系列化全球首发，成为世界上第一个具备第一、二和三代先进高强度钢供货能力的厂商
- ⑥ 超高效电极用无取向硅钢B50AE-2全球首发，已经在IE3效率等级的电机实现应用
- ⑥ 建立以中央研究院为主体的“产销研”和“产学研”相结合的研究开发体系



#### 优质的客户资源和长期稳定的供应商资源



中国一汽

中国石油



东风汽车集团股份有限公司  
DONGFENG MOTOR GROUP CO.,LTD

- ⑥ 公司凭借产品高质量优势，与多个大型企业建立了良好的战略合作关系
- ⑥ 公司建立市场营销服务网络和加工中心，能够对客户订单迅速做出反映，从而增加资产周转率和加强了其成本控制能力



- ⑥ 公司通过与主要供应商签订长期合同、股权投资以及签订战略合作协议等多种方式，建立了长效合作机制
- ⑥ 公司针对不同类型的原材料制定了相应的物流解决方案，以降低公司的整体采购成本

谢谢!

