

持续推进绿色低碳转型

宝钢股份：做钢铁行业高质量发展示范者



宝钢股份指挥中心

本报记者 李梦扬 摄

当前，钢铁行业处于弱周期阶段，“高质量”成为行业发展的关键词。宝钢股份坚持高端化、绿色化、智能化、高效化，今年以来公司实现汽车用超高强度、低铁损低噪声取向硅钢、热轧高强高耐候钢等10项产品的全球首发。同时，宝钢股份持续推动钢铁行业绿色低碳转型，积极投身绿色低碳发展实践。今年上半年，公司“零碳高等级薄钢板工厂项目”建设有序推进，超高等级硅钢绿色制造示范项目顺利开工。

宝钢股份党委书记、副总经理、财务总监、董事会秘书王娟日前在接受中国证券报记者采访时表示，宝钢股份坚持高质量发展，创新深化多制造基地管理模式，持续增强产品经营、技术引领、绿色低碳、智慧制造、效率提升、国际化经营六大能力，要做钢铁业高质量发展的示范者，引领行业发展。

● 本报记者 李梦扬

上半年经营业绩亮眼

2000年2月，宝钢股份由上海宝钢集团公司独家创立，同年12月在上海证券交易所上市。如今，宝钢股份已经成长为全球领先的现代化钢铁联合企业。

根据宝钢股份日前披露的半年报，上半年公司实现营业收入1632.51亿元，利润总额为62.31亿元，归母净利润为45.45亿元，经营业绩保持国内行业第一。其中，公司第二季度实现利润总额34.43亿元，环比增长约23.5%。面对钢材市场下行、购销差价收窄等压力，公司持续优化产品结构，推进高质量发展。

根据半年报，公司持续推进产品差异化，上半年“1+1+N”产品实现销量1509万吨，同比增长16.5%；宝钢1.4万吨2060MPa级高强高扭桥梁缆索用钢CableBri助力深中通道如期通车。

上半年，钢材价格整体震荡下行，钢铁行业盈利能力较弱。“当前，钢铁行业处于弱周期阶段，企业迎来并购重组的机会。”王娟表示，从中长期发展的角度看，钢铁行业集中度提升是趋势。近年来，钢铁行业的并购重组有所提速。“宝钢股份在考虑联合重组时，注重的是做强做优，而非单纯追求规模扩张。重组对象需要符合公司的长期发展规划。公司拥有成熟的多基地管理模式，去年钢铁产能规模约6300万吨（含施加重大影响的山钢日照）。根据宝钢股份的规划，钢铁产能规模争取达到年产8000万吨至1亿吨。未来，公司将通过并购重组和新建钢厂等方式，按照这个目标持续推进。”

值得一提的是，宝钢股份积极拓展海外市

场，上半年出口接单共计303.5万吨，创历史新高。而在2023年，宝钢股份与沙特阿拉伯国家石油公司、沙特公共投资基金签署协议，计划投资建设年产250万吨直接还原铁和150万吨低碳厚板生产线。

宝钢股份介绍，公司通过遍布全球的营销网络，积极为客户提供一流的产品、技术和服务，在满足国内市场需求的同时，产品出口东南亚、南美、中东等地区。公司规划的未来中期目标是力争实现出口规模超过1000万吨。宝钢股份将进一步完善营销网络布局，提升国际化经营能力，继续保持行业领先地位。

展望四季度，王娟表示：“在一系列经济政策的推动下，钢铁行业下游需求将呈现温和复苏态势，如汽车、家电等市场需求会有一定的提升。公司未来的业绩可期。”

持续提升创新能力

宝钢股份表示，公司注重创新能力的培育，积极开发应用先进制造和节能环保技术。公司自主研发的新一代汽车高强度、取向电工钢、高等级家电用钢、能源海工用钢、桥梁用钢等高端产品处于国际先进水平。

根据半年报，宝钢股份上半年研发费用为15.56亿元，同比增长6.49%。宝钢股份介绍，公司持续推进颠覆性、前瞻性和突破性的技术研发。2024年以来，公司实现汽车用超高强度、低铁损低噪声取向硅钢、热轧高强高耐候钢、大排量压裂用抗扭套管等10项产品的全球首发；高炉炉缸分段侵蚀技术、高效倒角结晶器技术、新一代矫直分段设定控制技术、厚板全自动中间冷却技术、先进在线激

光刻痕国产化技术等48项标志性技术取得突破性成果，为公司的生产经营提供了强有力的支撑。

值得关注的是，新能源汽车是我国新质生产力发展的关键领域之一。国家“双碳”战略、汽车能源系统的变化以及碰撞法规的要求提高等因素对钢铁材料提出了新要求。

“近年来，宝钢股份结合新能源汽车的新需求，积极布局汽车用钢研发，在高端产品、解决方案及标志性技术等方面取得了一些新的进展。”王娟告诉记者。

具体来看，王娟介绍，一是公司开发并供应了一批汽车用钢系列高端产品。公司在国内率



宝钢股份炼钢厂

公司供图

先成功开发了以吉帕钢为代表的汽车用超高强度钢系列产品，冷成形超高强度钢最高强度达到1700MPa，热成形超高强度钢最高强度达到2000MPa，其中以第三代先进高强度钢QP钢为代表的多项产品实现全球首发，满足了新能源汽车轻量化的需求，提升了汽车的被动安全性能。二是公司依据中国乃至全球汽车发展变化，适时打造了宝钢新能源车整体解决方案SMARTeX，为全球汽车用户提供以吉帕钢为主的白车身和电池包解决方案。三是公司已经具备全技术路径全冶金流程全品种的汽车“绿钢”定制化量产供应能力。

随着人工智能技术的不断发展，钢铁行业

沪农商行：高度重视投资者回报体验

● 本报记者 黄一灵

9月下旬，上海农商银行（股票简称“沪农商行”）正式派发2024年中期现金分红。这是A股首家实施2024年中期现金分红的上市银行。

“中期现金分红安排是我行综合考量业务发展、资本水平和股东诉求后的决策，充分表明我行有意愿、有能力、有底气给投资者带来稳定可靠并领先的投资回报。未来我们将持续高度重视投资者回报体验，把维护股价稳定、提升市值表现与现金分红可预期性作为重要管理目标。”沪农商行党委书记、董事长徐力日前在接受中国证券报记者专访时表示。

提升现金分红水平

2024年以来，A股银行板块在“高股息”逻辑的带动下，市场热度和股价表现明显提升。值得一提的是，新“国九条”出台后，A股上市银行纷纷提出了中期现金分红的计划。

9月25日，沪农商行正式实施2024年中期利润分配，对普通股每股派发现金0.239元（含税），共计派发现金23.05亿元，成为A股首家实施2024年中期现金分红的上市银行。

“提升现金分红水平，是我们有意愿、有能力、有底气。”徐力表示，沪农商行2024年中期现金分红比例提升至33.07%。截至2024年上半年末，沪农商行资本充足率、一级资本充足率、核心一级资本充足率均较2024年年初有所提升。近年来，沪农商行不断优化资源配置，持续强化资本精细化管理，推动全行践行“轻资本”



上海农商银行（沪农商行）总部大楼

本报记者 黄一灵 摄

发展模式，促进资本使用和回报有效平衡。

数据显示，沪农商行自2021年上市以来，每年现金分红比例始终保持在当年归母净利润的30%以上。截至目前，沪农商行累计派发普通股现金分红146.59亿元，是IPO募集资金总额的1.71倍。

徐力称：“我行历来高度重视股东回报，参考近年来同业的现金分红整体水平，我行的分红比例在同业银行中处于中高水平。”

新“国九条”提出，制定上市公司市值管理指引，研究将上市公司市值管理纳入企业内外部考核评价体系。当下，提高投资者回报已成为市值管理的重要方式。

徐力透露，沪农商行未来将持续高度重视投资者回报体验，把维护股价稳定、提升市值表现与分红可预期性作为重要管理目标，持续凸显上市公司的“温度”。此外，沪农商行将探索把ESG（环境、社会和公司治理）融入市值管理

的路径，提升长期投资价值。

坚持特色市场定位

沪农商行成立于2005年8月，是由国资控股、总部设在上海的法人银行。徐力表示：“面对银行业越来越同质化的竞争，惟有差异化定位，不断提升专业水平和能力，才能摆脱规模竞争，提升盈利能力和品质。对于沪农商行而言，我们始终面向‘三农、小微、科创、社区居民’四个特色市场的定位。”

以科创金融为例，近年来这已成为各大银行的“兵家必争之地”，但科技创新的专业性、波动性和高成长性对银行专业化水平提出了更高要求，背后涉及银行专营机构、产品体系、人才队伍、风险防控等方面的改革创新。

为打造自身的科创金融优势，徐力介绍，沪农商行从体制和产品服务方面发力，如针对因怕担责而“不敢贷”的情况，在差异化考核激励、集中化专职审批、尽职免责等层面制定配套支持政策；针对因金融产品与企业现状脱节而“不能贷”的堵点，推出生物医药临床贷、“鑫动能”研发贷等创新产品，持续丰富产品体系。

截至2024年6月末，沪农商行对科技型企业的贷款余额为1085.56亿元，较2023年年末增长17.34%；科技型小微企业贷款客户数达3966户，较2023年年末增长21.10%。

推行资本精细化管理

资本对于银行而言是重要的战略资源。特

正迎来一场由AI引发的技术革命。在AI转型战略方面，宝钢股份表示，公司与ICT（信息与通信技术）企业华为开展算力中心建设、大模型平台构建等重点工作。未来，宝钢股份将全面落实AI战略，加快新一代信息技术与钢铁制造的深度融合，实现AI时代核心工业软件和装备的自主可控。

整体来看，“宝钢股份持续实施以技术领先为特征的精品开发战略，密切关注高端制造业如核电、高铁、海工装备、新能源汽车等产业的发展，研发包括超高强度钢、取向硅钢在内的高端产品，并研发更高端的新材料技术。”王娟表示，展望未来，公司新一轮规划围绕先进钢铁材料、绿色低碳、数智化等领域开展，努力将宝钢股份打造成为全球钢铁材料原创技术的策源地，成为国家高端战略材料科技创新与产业引领的主导力量。

加快绿色低碳转型

钢铁产业绿色低碳转型是一个系统工程，钢铁企业由传统的高炉流程转向创新的低碳工艺道路极具挑战性。

宝钢股份表示，作为中国钢铁行业的领军企业之一，近年来，宝钢股份持续推动钢铁行业绿色低碳转型，积极投身绿色低碳发展实践，每年坚持发布可持续发展报告，逐步形成了以“绿色无废城市钢厂”“宝钢工业创新园”等为代表的一系列重要成果。

在技术研发方面，公司绿色低碳战略以科技创新为核心驱动力，持续提升低碳冶金工艺技术创新能力，特别设立了低碳冶金创新中心，瞄准极致能效、富氢碳循环氧气高炉、氢基竖炉、近终形制造、冶金资源循环利用、CO₂回收及利用六大技术方向，开展低碳冶金创新技术和应用的基础研究，探索钢铁行业绿色发展的技术路径。截至目前，公司在绿色低碳方面拥有有效发明专利和实用新型专利142项，获得国家、行业和省部级奖14项。

“目前，钢铁行业的低碳转型面临一些困难与挑战。”王娟表示，宝钢股份围绕低碳冶金工艺原创技术，加速富氢碳循环氧气高炉、氢冶金等技术研发，未来将投入更多的资源进一步实现技术突破，助力低碳转型。相较于普通的钢铁产品而言，企业研发与生产绿色低碳产品需要投入更多成本。“我们呼吁出台更多政策，鼓励企业在低碳发展方面加大投入。同时，我们与下游企业积极沟通，共同探索绿色低碳产品的定价模式，推动经济社会绿色低碳转型。”

在ESG管理方面，宝钢股份介绍，公司制定了《ESG工作管理制度》等管理制度，成立了以董事会为领导主体，战略、风险及ESG委员会为核心，ESG工作小组为执行落地主力的多层次管理架构。公司战略、风险及ESG委员会召开了多次会议，统筹推进可持续发展及ESG方面工作，研判ESG风险，审视ESG相关的政策、法规、标准、趋势及利益相关方诉求等。

展望未来，王娟表示，宝钢股份将以“成为全球最具竞争力的钢铁企业和最具投资价值的上市公司”为愿景，坚持高端化、绿色化、智能化、高效化，引领行业技术发展，提升产品差异化能力，加快数字化转型和智能化升级，做行业绿色低碳示范者；深化产销研一体化变革，积极发挥多基地协同优势，充分激发企业内生动力，提升核心竞争力，推动企业高质量发展。

别是自《商业银行资本管理办法》（简称“资本新规”）正式实施以来，银行业整体面临一定的资本压力。

不过，资本新规实施后，沪农商行的资本充足率不降反升。数据显示，截至2024年上半年末，沪农商行的资本充足率、一级资本充足率、核心一级资本充足率分别为17.15%、14.71%、14.68%，分别较2023年年末提升1.41个百分点、1.36个百分点和1.36个百分点。

“资本新规实施差异化的资本监管和更加细化、风险敏感度更高的计量规则，我行不同业务板块的资本占用有升有降，资本新规整体对我行资本充足率有提振效应。”徐力称，近三年沪农商行风险加权资产（RWA）增速均不高于总资产增速，规模增长对资本的消耗逐步减少，该行正逐步朝着内涵集约化经营迈进。

在徐力看来，银行只有保证资本的充足，才有能力投放更多信贷及其他资产用于支持实体经济，并为股东创造更好的回报。“当然，我们不认为资本充足率越高越好，过高的资本充足率会导致资本闲置和低效，并会稀释股东回报。”徐力称。

在应对资本新规方面，未来沪农商行是否会在业务发展及管理上作出调整？徐力称，沪农商行将以资本新规的实施为契机，积极提升资本精细化管理能力，建设完善符合资本新规导向的内部资本管理机制，引导全行持续优化内部资本资源配置，信贷投向重点支持科技、普惠、绿色、零售等业务发展，提升资本使用效率，增强内生资本积累能力。