

今年以来的新能源汽车产业链牛股辈出，从整车到零件，连稀土板块都爆炒了一大波。如果看好新能源汽车产业链，这个位置上车显然有点被动。

今天上午包钢股份涨停的时候，一只股票的异动引起了我的注意：

000959 首钢股份

随着新能源汽车产能的快速增长，高牌号电工钢的需求也开始井喷。

高牌号电工钢的新能源汽车单车价值在900-1500元区间，稀土磁材的单车价值约1200-1600元，两者相差不大，但在估值上，稀土磁材的估值约50倍PE，而高牌号电工钢的首钢股份按钢铁板块估值，约5倍PE，**两者差别近十倍！**

我们来看一份首钢股份最新的资料：

1.公司新能源汽车用高牌号电工钢销量同比增速较快，这一部分产品量的大幅增长主要来自于哪里？

答：今年以来公司新能源汽车用高牌号无取向电工钢销量同比增速较快，主要有两方面原因。一方面是市场需求增速较快，2022年1-5月，我国新能源汽车销量171.2万辆，同比增长119.5%，新能源汽车销量的快速增长，带动了电工钢需求的增长；另一方面是公司产品对头部车企供货量持续增长，重点车企和重点车型的产品供应稳步提升，目前公司的新能源汽车用高牌号产品全球销量前10车企稳定供应**6家**，国内销量前10车企稳定供应**9家**。

韭菜头条 @MilkTeaHer

如上所示：新

能源汽车销量的快速增长，

带动了电工钢需求的增长，

公司产品对头部车企的供货量持续增长，目前公司的高牌号电工钢稳定供应全球销量前10车企的6家，国内销量前10车企的9家。

高牌号电工钢制造门槛高，供给有限，车企认证时间长达4年以上，目前国内工艺成熟，稳定大批量供货的企业仅宝钢和首钢两家。国外的供应商仅日本JFE，新日铁住进和浦项制铁，但国外的厂商无新增产能的计划，所以短期内仅国内的企业可以提供新的产能供给。

第三，继续优化产品结构，高端产品持续增量。首先，高端电工钢产量增加将有力支撑公司整体效益。目前，高端电工钢供不应求，今年6月份新能源汽车用电工钢项目投产，可增加高牌号无取向电工钢产能35万吨/年，有效补充供给。其次，汽车板新品持续推出，进一步增加产品市占率。依托公司研发能力，以锌铝镁镀层产品为代表的高端外板产品实现对电镀锌产品的替代，既环保又经济，新产品持续增量。

第四，价格传导。公司积极与下游客户进行沟通，将原料价格上涨影响合理向下游传导。

韭菜公社 @MitrFecher

如上：

首钢目前的高端电工钢供不应求，今年6月份新能源汽车用电工钢项目投产，可增加高牌号无取向电工钢产能35万吨/年，有效补充供给。

另外，公司还将积极与下游客户沟通，**要涨价！**

前面说过，高牌号电工钢的单车价值约900-1500元区间，对于新能源汽车整车的成本占比很低，客户对价格不敏感，而且目前产品还供不应求，所以价格传导应该很容易实现。

6. 未来公司的产能产量扩张规划如何，是否有兼并收购的计划？

答：公司在现有产能下，按照高质量发展要求，继续做强、做精、做优精品板材，不断提升产品附加值，降低生产成本，取得更好的效益。

公司将进一步提升高端产品占比，(如：2022年6月底将投产一条新能源汽车驱动电机材料专用生产线，可增加高牌号无取向产能35万吨/年；2023年一季度将投产薄规格高磁感取向电工钢产线，新增取向产能9万吨/年。)后续公司通过产线工艺优化与相关配套产线建设，有计划地扩充高端产品产能，预计到2025年，电工钢总量达到200万吨以上，高端产品产量占比将达到70%以上。

公司目前没有具体并购计划。

韭菜公社系 @MithiTeacher

另外，公司未来还有持续的产能扩充计划，到2025年，公司的高端产品产量占比将达到70%以上。

目前，公司的股价

还在底部区间，刚刚开始连续小阳线，起飞形态，看好新能源汽车产业链，喜欢业绩品种的可以关注下。

搜集整理资料不易，觉得有用的老师欢迎留言和点赞，谢谢支持！