

证券代码：000932

证券简称：华菱钢铁

湖南华菱钢铁股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-19

投资者关系活动类别	<input 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"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	Aegon Hafeez Patel, BOI AXA Kunal Sukhwani, Canara Robeco Cheenu Gupta, ICICI Prudential Life Insurance Vaibhav Shah, ICICI Prudential Mutual Fund Aatur Shah, ICICI Prudential PMS Anand Shah, IDBI Mutual Fund Firdaus, Mirae Mutual Fund Harshad Borawake, Mirae Mutual Fund Kruti Chheta, Paladin Capital Abhishek G, Principal MF Sanghavi,Jimesh, SBI General Ashutosh Vasant Adsare, SBI Pension Harshal Shah, Unifi Capital Jaiprakash Toshniwal, Unifi Capital Hitesh Arora,

	Union Mutual Fund Vinod Malviya, UTI Mutual Fund Parag Chavan, UTI PF Alkesh Jain
时间	2021 年 4 月 28 日
地点	湖南长沙湘府西路 222 号华菱主楼 411 会议室
接待人员姓名	刘笑非、王音、周玉健
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、为了避免原材料价格出现较大波动，中国政府采取了哪些相关政策？</p> <p>答：钢铁行业集中度较低，对上游铁矿石议价能力不强，部分利润被其侵蚀。在“碳达峰、碳中和”背景下，为促进钢铁行业高质量发展，发改委、工信部已经发出明确信号，将严禁新增钢铁产能，坚决压缩 2021 年粗钢产量，预计铁矿石需求增长可能受到限制；同时，通过鼓励初级钢铁产品进口、未来逐步放开废钢进口限制、鼓励钢铁行业通过兼并重组提升行业集中度等，促进钢铁行业对上游铁矿石行业的话语权提升。</p> <p>2、钢企如何满足碳减排要求，未来是否会有新冶金技术突破？</p> <p>答：短期来看，钢铁行业可以通过降低燃料比和铁钢比、发展循环经济、提高自发电比例、扩大绿化面积等方式减少碳排放，但长期看可能还需要新的冶金技术突破。近年来公司在降低铁钢比、建设绿色钢厂等领域做了一系列工作，2020 年主要子公司华菱湘钢、华菱涟钢自发电比例达到 70%左右，属于行业内先进水平。未来公司将持续关注各种减碳方式及新冶金技术的应用，为减少碳排放、实现碳中和贡献力量。</p> <p>3、过去几年中国粗钢产量逐渐提高，钢材需求何时会达到峰值？</p> <p>答：中国过去若干年粗钢产量大幅提高，基本与需求相匹配，主要还是在于过去若干年中国经济的高速发展和城镇化进程的加速推进。展望未来，分下游领域来看，中国制造业正在崛起，对内“进口替代”，对外“海外份额提升”，将是未来需求的核心驱动；房地产需求所占比</p>

重较大，具有较强韧性，预计不会出现断崖式下跌；传统基建端增速趋于平缓，但新基建将继续发力，预计我国的钢材需求将在一段时期内继续维持高位水平。此外，还有两点值得期待，一是房地产和基建用钢上可能出现需求升级，比如钢结构、桥梁板和钢箱梁结构替代原有的钢筋混凝土结构，带动单位用钢量增加，二是“一带一路”战略有望进一步推动钢材出口增加。

4、公司如何看待未来钢材价格和铁矿石价格的走势？

答：最近一段时间钢材价格和铁矿石价格上涨，一方面是随着国内外经济逐渐复苏，对钢材需求逐步提升，另一方面，也是以美国为主的全球货币宽松推动大宗商品价格上涨。随着通胀预期和加息预期升温，大宗商品价格继续上涨趋势可能出现变化。同时，国内外钢材需求依旧旺盛，分下游领域，工业领域，中国制造业正在崛起，对内“进口替代”，对外“海外份额提升”，工程机械、汽车、家电等需求继续延续 2021 年一季度景气态势，预计未来一段时间仍保持较好态势，为板材提供支撑；长材下游的房地产需求预计仍将保持一定的韧性；基建领域特别是新基建领域在“十四五”开局有望将继续发力；无缝钢管主要下游之一油气行业仍然偏弱，但随着油价上涨，3 月以来无缝钢管需求已经逐步改善。鉴于供需错配存在下钢铁行业格局明显改善，未来钢价可能继续维持在较高水平。

铁矿石方面，为实现碳达峰碳中和目标，促进钢铁行业高质量发展，国家工信部、发改委提出 2021 年压减粗钢产量，预计铁矿石需求增长受限；同时，根据四大矿山产量指导，预计今年发运量同比增长，加上高矿价驱动下非主流矿供给增加，有望推动铁矿石价格高位下行。

5、中国压减钢铁产量，会提高钢材的进口量吗？

答：随着国内外经济逐渐复苏，对钢材的需求量明显提升，国内外钢铁行业供需均存在一定程度的错配，因此中国压减钢铁产量将一定程度上提高钢材的进口量。为了保障国内钢材供给，国家也出台了一揽子

	政策，如取消部分普通钢材产品的出口退税，鼓励初级钢铁产品进口，有效增加铁元素的供应渠道等等。但目前国外钢材价格明显高于国内，钢材进口量增长有限。
附件清单	无
日期	2021年4月30日