

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：2021-30

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	浙商基金杨雪，弘毅远方黄振东，华宝基金陆恒，工银瑞信陈涵，汇添富袁建军、马翔，融通基金孙卫党，南方基金章晖，东海基金李珂，安信基金王博，平安基金李进，德邦基金黎莹，兴证全球高群山，华夏基金佟巍，国寿安保基金李博闻，国泰基金陈异，万家基金周国兴，易方达基金曹粤，惠升基金吴刚，光大保德信基金马鹏飞，新华基金张大江，华富基金潘璐，睿远基金崔霖，人保资产华旭桥、奚晨弗，平安养老张孝达，合众资产伍颖，长城财富胡纪元，国华人寿石亮，中再资管赵勇，泰康资产万晨洁，交银康联王耀永，七曜投资程海泳、杜彤，丰岭资本李浩田、金斌、周强松，润晖投资蒋暘晶，永安国富孙铭钊，盘京投资张奇，沅京资本欧海韬，呈瑞刘青林，南京港湾江昕，盈峰资本李明刚，申九资产朱小虎，东方睿石唐谷军，金广资产刘波，复需投资杨鹏飞，环懿杨伟，益恒投资徐娜，睿郡兴聚唐胜，睿亿投资李敬尧，汇信资本李朝伟，凯丰投资周思遥，长青基业（星熹元）李小宇，农银理财公晓辉，广发银行陈佳，国海资管孙旭晖，中金资管韩庆，安信自营马正南，海通自营刘蓬勃，申万资管陈旻，财信证券李侃，国君资管刘佳奇，东海自营寿林荣，长江资管徐婕，建信信托周孟夏，长江证券易轰
时间	2021年8月28日
地点	湖南长沙湘府西路222号华菱主楼410会议室

接待人员姓名	刘笑非、王音、周玉健、何文杰
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>第一部分 公司介绍 2021 年上半年经营情况及亮点</b></p> <p><b>一、2021 年上半年经营情况</b></p> <p>2021 年上半年，公司继续实施“三大变革”，持续完善“三大战略支撑体系”，生产经营更加稳顺，盈利能力稳步增强。实现营业收入 850 亿元，同比增长 63%；分别实现利润总额、归属于母公司所有者的净利润 69.31 亿元、55.75 亿元，同比分别增长 83%、84%，半年度年化净资产收益率 29.8%，同比提升 9.46 个百分点。其中二季度单季实现营业收入 465 亿元，环比增长 20%；分别实现利润总额、归属于母公司所有者的净利润 43.33 亿元、35.21 亿元，环比分别增长 67%、71%，半年度和二季度单季均创公司同期历史最好水平。</p> <p>近年来，公司盈利能力稳步增强，行业位势快速提升。从营业收入指标来看，公司 2017 年营业收入是行业中位数的 188%，2020 年营业收入是行业中位数的 228%，收入行业排名从 2017 年排名第 4 位快速提升到 2020 年的第 2 位。从归属于母公司所有者的净利润指标来看，公司 2017 年归母净利润是行业中位数的 207%，2020 年归母净利润是行业中位数的 370%，归母净利润行业排名从 2017 年第 6 快速提升到 2020 年的第 2 名，经营业绩站稳钢铁行业第一方阵。</p> <p><b>二、经营亮点</b></p> <p><b>（一）挖潜增效成效明显</b></p> <p><b>1. 财务费用实现“五连降”。</b>截至 2021 年 6 月 30 日，公司资产负债率 57.37%，较历史同期最高水平下降约 30 个百分点，半年度财务费用 0.90 亿元，比历史同期最高水平降低近 12 亿元。主要子公司华菱湘钢、华菱涟钢成为净现金公司，分别实现负财务费用即财务收益 5,700 万元、2,300 万元。</p> <p><b>2. 劳动生产率实现“五连升”。</b>截至 2021 年 6 月 30 日，主要子公司华菱湘钢、华菱涟钢人均年产钢分别达 1,546 吨、1,559 吨，同比分别</p>

增长 12.68%，16.34%，处于行业领先水平。

## （二）品种结构进一步迈向中高端

**1. 品种钢销量占比不断提升，打造细分市场隐形冠军。**公司完成品种钢销量 752 万吨，占总销量比例 55%，较上年末提升 3 个百分点。其中，桥梁与高建用钢、电工钢、汽车用钢销量占比较上年分别增长 6.1、3.5、1.7 个百分点。**工程机械用钢领域**，公司长期为国内外工程机械巨头供应高强及耐磨钢板和钢管产品，是卡特彼勒全球最大的中厚板供应商。

上半年，华菱湘钢成为唯一通过韩国现代建设公司工程机械用高强及耐磨钢认证的中国钢企；华菱衡钢开发全球最高钢级起重机臂架管助力中联重科打造全球最大风电动臂塔机。**汽车用钢领域**，汽车板合资公司专注高端汽车用钢市场，专利产品第二代铝硅镀层热成形钢 Usibor®2000 实现量产应用，引领汽车轻量化发展趋势。上半年汽车板销量同比增长 56%。华菱湘钢上半年开发了非调质曲轴用钢等多个钢种，连杆用钢和齿轮钢成功应用到发动机和齿轮主流终端客户，线棒材“优转特”迈出重要步伐。**桥梁用钢领域**，公司成功开发超低屈强比型桥梁结构钢、耐蚀桥梁结构钢、高强高韧性桥梁结构钢，参与港珠澳大桥、克罗地亚佩列沙茨大桥等国内外 400 多座重大桥梁建设。上半年公司中标澳门第四条澳氹跨海大桥，系国内第一座全面采用高钢级、低屈强比钢材的桥梁，标志公司桥梁结构钢再次打造新标杆。**电工钢领域**，上半年华菱涟钢电工钢月均生产量突破 10 万吨，实现无取向电工钢量、质、效齐升，创历史最好水平，总体规模排名国内靠前。**海工用钢领域**，华菱湘钢海洋工程用结构钢板先后通过全球 9 大船级社认证，获得发明专利数十项，产品替代进口并出口多国，成功应用在海洋 981、陵水、文昌、雅玛尔、北极 2 等超级工程。上半年，我国首个自营超深水大气田“深海一号”投产，所用超高强钢板由华菱湘钢独家供货；华菱衡钢独家供应 1,100 吨钢悬链立管和 2 万余吨海底管线管。

**2. 产线结构持续升级。宽厚板方面**，华菱湘钢特厚板坯连铸机项目进入冲刺阶段，预计 2021 年 9 月投产，将进一步巩固公司在宽厚板下游

细分市场的竞争优势，满足风电钢、高建钢、海工钢等高端市场需求。**热轧板方面**，华菱涟钢高强钢二期项目已于7月1日投产1条线，新增年热处理能力10万吨；年内还将再投产2条线，新增20万吨热处理能力，从而华菱涟钢年热处理能力将超过100万吨，进一步提升高端品种钢销量占比。**冷轧板方面**，华菱涟钢高端家电用镀锌线项目已于7月1日投产，新增年镀锌产能40万吨；汽车板合资公司二期项目顺利推进，预计2022年7月投产，建成后将新增高端汽车板年产能45万吨。**无缝钢管方面**，720机组高端工程机械用管研发及产业化改造项目顺利推进，预计2022年3月投产，将进一步增加高端工程机械管、结构用管、流体管、油气用管、压力容器用管年轧制能力15万吨以上。**线棒材方面**，华菱湘钢棒二线品质提升项目顺利推进，预计2022年初投产，可提升大规格产品质量，年增加高档品种钢棒材4万吨，助力华菱湘钢线棒材“优转特”加速。

### （三）体制机制改革不断深化

**1. 坚持“强激励、硬约束”市场化机制。**一是发挥绩效指挥棒作用。实行收入与业绩指标挂钩的市场化薪酬，岗变薪变，突出绩效工资比例，拉大绩效薪酬分配差距，实施提成奖励制度，子公司管理层和员工薪酬水平在当地具有明显的竞争力和激励作用；二是大胆使用年轻干部，坚持选贤任能，打破“论资排辈”“铁交椅”，2021上半年选拔6名优秀年轻干部担任主要钢铁子公司高管；三是揽才政策激发人才创新活力，瞄准“高精尖缺”，通过给荣誉、给身份、给高薪、给洋房、给平台、给家属就业机会等丰厚的待遇吸引高端专业人才，2021上半年主要子公司华菱湘钢、华菱涟钢各引入博士5人；四是完善干部“下”的途径，坚持中层干部一年一考核、一年一聘任和尾数淘汰制度达20多年，年尾数淘汰干部比例保持5%左右；对绩效指标未达到70%的干部和触及履职红线的干部就地免职。

**2. 坚持“奋斗者为本”企业文化。**华菱湘钢焊接首席技师、全国劳模艾爱国同志荣获“七一勋章”，成为全国钢铁行业唯一、湖南唯一。

#### **（四）智能制造进展顺利**

公司瞄准“让设备开口说话，让机器自主运行，让企业更有效率”目标，不断推进5G、人工智能等新信息技术与生产现场深度融合，打造传统制造企业转型升级典范。华菱湘钢与华为、湖南移动战略合作的“5G+智慧天车”成为钢铁行业5G网络实景运用的首例实践。今年上半年，“华菱湘钢5G数智工厂”白皮书发布，智能制造项目有序推进，投运了废钢智能评级、棒三线产品表面质量实时检测、2号高炉水渣堆场智能转运项目，建成了棒材厂无人智慧仓储和五米宽厚板厂无人库房。华菱涟钢建立了设备智能运维中心，设备维护从传统的点检模式向智能预知维护模式转变；建立了智能协同管控中心，实现生产调度管理由人工监控管理向数字化管控转变；建立了云数据中心，初步奠定新IT基础设施平台。上半年，华菱涟钢信息系统升级改造项目成功上线。华菱衡钢完成钢管逐支跟踪、钢管表面质量智能检测、钢管自动打包系统等智能化改造，首次运用检测机器人，推进站点无人值守、天车自动运行，被工信部授予“无缝钢管智能工厂试点示范企业”。上半年，智能车丝线改造项目智能机器人的顺利投运，有效提升钢管外表质量、提高劳动生产率。

#### **（五）绿色低碳深入践行**

**1. 优化生产工艺，降低化石能源能耗。**公司2020年吨钢二氧化碳排放为1.69吨，预计继续保持行业较优水平；不断降低焦炭消耗，上半年华菱涟钢入炉焦比在中钢协排第2名，稳居钢铁行业前列。

**2. 实施超低排放改造。**公司持续加大环保投入，对高炉、炼钢、烧结机、焦化等关键工序进行超低排放、效能提升改造，预计华菱湘钢于2023年前实现超低排放，华菱涟钢、华菱衡钢于2025年前实现超低排放。

**3. 推进节能新技术，提高自发电量。**上半年华菱衡钢高炉煤气及冶炼余热综合利用项目成功并网发电，阳春新钢150MW亚临界发电机组建设项目顺利推进。

**4. 打造“花园工厂”。**公司下属生产基地均为花园式工厂，与城市发展共生共荣。华菱湘钢创建国家 3A 级景区和省级工业旅游示范点，项目于 2021 年 4 月正式启动，预计年内开放，助力华菱湘钢打造集“清洁生产、科普教育、文化体验、观光旅游”为一体的生态园林工厂。

**5. 研究新型减碳方式。**公司聘请了中介机构统筹制定公司“碳达峰、碳中和”行动方案，关注各种减碳方式及新冶金技术应用，为减少碳排放、实现碳中和贡献力量。

### 三、公司未来发展战略

公司将坚持“做精做强、区域领先”的发展战略，持续完善以零缺陷质量管理为核心的精益生产体系、以 IPD 为基础的销研产一体化攻关体系、以信息化为支撑的营销服务体系“三大战略支撑体系”，坚持党建引领，坚持调整结构提品质、对标挖潜降成本、超低排放树形象、降杠杆防风险、深化改革提效率，不断提升公司盈利能力和核心竞争力水平。

## 第二部分 投资者问答环节

### 1、公司目前订单需求如何？对下半年市场需求的看法？

答：公司钢材品种种类齐全，下游行业覆盖广泛，目前公司接单量正常，房地产、工程机械、重卡、汽车等下游领域的需求有所下滑；造船、集装箱、钢结构等领域的需求延续相对较好态势；无缝钢管主要下游之一油气行业受出口退税政策等影响仍然偏弱，但受油价回升影响后续有望需求回暖。随着 7、8 月份钢材销售淡季过去，迎来传统旺季，有望为钢铁行业下游需求提供一定支撑。

### 2、怎么看限产政策的执行力度和对行业的影响？公司下半年的产量计划？

答：目前全国范围内的限产已经逐步实施，限产政策的执行力度大，既严控粗钢产能，也压减粗钢产量。随着落实压产政策和实现双碳目标，

未来较长一段时间钢铁行业供给端将受限，有助于推动铁矿石价格中枢高位回调，帮助钢铁企业降低原料成本。在这个过程中，具有技术研发和品种结构优势的钢铁企业将受益，有望实现“以价补量”，保持稳定的盈利能力。公司将积极响应国家号召，依法合规组织生产。

**3、近几年，公司生产经营明显改善，在行业表现较优。后续在限产的背景下，能否谈谈公司未来的发展战略和品种结构升级方向，会不会相应调整？**

**答：**限产政策不会影响公司的发展战略和品种结构升级方向。公司将坚持做精做强、区域领先的发展战略，持续完善以零缺陷质量管理为核心的精益生产体系、以 IPD 为基础的销研产一体化攻关体系、以信息化为支撑的营销服务体系“三大战略支撑体系”，瞄准中国制造业转型升级的方向，持续加大创新研发投入，坚持“深耕行业、区域主导、领先半步”，继续巩固公司在下游能源和油气、造船和海工、机械和桥梁、汽车和家电等细分领域的差异化竞争优势，积极由“优钢”向“特钢”转型，进一步提高品种钢占比，提高产品附加值和盈利稳定性。同时，坚持对标挖潜降成本、超低排放树形象、降杠杆防风险、深化改革提效率，不断巩固和提升公司盈利能力，保持公司在行业的相对优势。

**4、最近进口替代在市场上比较火，公司在进口替代方面有什么想法，会加大这方面的产品投入吗？**

**答：**公司持续关注高端产品的研发，实现关键用钢领域“国产”替代“进口”，比如华菱涟钢成功研发的热轧超薄耐磨钢就是典型的进口替代品种。瞄准进口替代已经成为公司推进产品研发的方式之一，未来会持续开展。**其次**，公司高度重视研发人才引进，出台各类揽才政策，通过给荣誉、给身份、给高薪、给洋房、给平台、给家属就业机会等丰厚的待遇吸引高端专业人才激发创新能力。**同时**，公司坚持 IPD 集成产品研发，持续构建并完善以市场为导向、创新为引擎、质量为基石的去中心、去层级矩阵式的技术研发体系，突破产业发展关键核心技术，加

速科技成果转化，实现原创性技术成果的重大突破。“十三五”期间，公司共获得专利 379 项，百余项产品实现进口替代，“华菱制造”在能源和油气、造船和海工、高建和桥梁、工程机械、汽车和家电等细分领域享有盛誉并建立了领先优势。未来公司将紧跟市场需求和高端制造转型的方向，不断研发新品种，助推公司产品跻身产业链、价值链顶端。

**5、目前，公司实现超低排放的计划？**

答：公司积极响应国家超低排放要求，持续加大环保投入，对高炉、炼钢、烧结机、焦化等关键工序进行超低排放、效能提升改造，加快绿色低碳转型步伐。预计主要子公司华菱湘钢将于 2023 年之前实现超低排放，华菱涟钢和华菱衡钢将于 2025 年前实现超低排放。

**6、公司当前原材料库存的水平？公司是否根据原材料市场价格变化采取相应的措施？**

答：公司长期坚持精益生产、低库存运营，按需进行原料采购，减少运营资金占用。铁矿石库存周期维持在 22 天左右，焦煤、焦炭库存处于较低位水平，主要是由于近期煤炭供应比较紧张。

**7、近期大家比较关注电炉短流程炼钢，公司怎么看待未来电炉炼钢趋势？公司有扩大短流程炼钢规划吗？**

答：目前国内废钢资源有限，废钢成本相对较高，短流程炼钢不具有成本优势。但是从长远看，电炉炼钢对环境更友好，按照欧美发达国家的历史进程，未来废钢资源可能出现集中爆发、供应充足的情况。在双碳背景下，公司关注各种减碳方式及新冶金技术应用，未来不排除在经济性可行的情况之下扩大短流程炼钢规模。

**8、公司哪些产品与新能源有关？**

答：据不完全统计，公司子公司汽车板合资公司部分汽车板产品、华菱涟钢部分无取向硅钢、湘钢冷镦钢等棒材特钢产品都可应用于下游

新能源领域汽车，同时华菱湘钢宽厚板可用于风电行业，华菱衡钢研发生产的臂架管、结构管等多款产品应用于风电动臂塔机等。

**9、公司原材料自给率情况？**

答：公司铁矿石全部外购。总体焦炭自产率在 70%左右。

**10、双碳政策对钢铁行业的影响，公司碳减排有什么规划？**

答：碳中和符合国家未来绿色发展战略，预计将有助于推动钢铁等高耗能行业减少化石能源消耗，推动企业高质量发展。近年来公司在减少碳排放方面做了很多富有成效的工作，如降低燃料比和铁钢比、建设绿色钢厂等，还通过回收生产过程中放散的余热余压余气循环发电，减少外购电，目前主要子公司的自发电比例达 60%-70%，处于行业内先进水平。同时，公司聘请中介机构统筹制定公司“碳达峰、碳中和”行动方案，并与合作伙伴和战略客户就清洁能源技术和应用问题开展前期课题研究和合作探索等。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。

**11、公司降资产负债率的目标是多少？**

答：省委省政府对控股股东华菱集团的要求是资产负债率降至 50%左右。近年来，公司资产负债率持续下降，融资渠道通畅，融资成本不断降低，主要子公司华菱湘钢和华菱涟钢的资产负债率已降到较低水平，上半年分别实现负财务费用即财务收益 5,700 万元和 2,300 万元，但华菱衡钢和汽车板公司负债率仍较高，后期将继续采取多种措施进一步降低资产负债率。

**12、公司的分红政策？未来能否提高分红率？**

答：根据公司《未来三年(2019-2021 年度)股东回报规划》，2019-2021 年每年以现金方式分配的利润将“不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%”，且“不低于该年度公司实现的归属于母公司股东的净利润

	的 20%”。未来随着资本性支出减少，资产负债率进一步下降，公司可能会稳步提高分红力度或频率。
附件清单	无
日期	2021 年 9 月 1 日