

证券代码：000717

证券简称：韶钢松山

广东韶钢松山股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-01

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（ <u>请文字说明其他活动内容</u> ）
参与单位名称 及人员姓名	以下排名不分先后 上海申银万国证券研究所有限公司孟祥文、中信资本赵巍华、中融基金金拓、中欧基金蓝小康、中国人寿资产管理有限公司郭晓远、浙商中拓李晓东、招商资管黄超、长信基金蔡军华、长城国兴金融租赁有限公司连向彦、涌峰资产周志鹏、兴业银行南洋、天津银行兰雅、太保资产罗荣、深圳悟空投资古嘉渝、深圳千合资本管理有限公司崔同魁、申万宏源资管王楚文、上投摩根吉博、上海银叶投资徐立强、上海浦东发展银行有限公司陈金盛、上海海通证券资产管理有限公司郭新宇、前海人寿资产管理李克强、前海开源基金郑瀚、浦银安盛基金陈士俊、朴易尚志强、鹏华基金林嵩、鹏华基金王康佳、农银汇理基金王茹鸣、开煜投资代勇超、开思基金倪飞、进门财经严友康、建信基金邱宇航、华宝信托顾宝成、弘毅资产曾征、珩生资产何贤、恒越基金张蓉蓉、合众人寿资产管理有限公司贾安琪、国君资管范杨、国华人寿石亮、光大保德信基金管理有限公司管浩阳、东北证券股份有限公司华锦东、崇山投资廖思颖、财通资管张若谷、财通证券曹炜轶
时 间	2022年2月8日 15:30-16:30
地 点	公司 N4008 会议室
公司接待人员	高级副总裁兼董事会秘书：皮丽珍女士

姓 名	证券事务代表：赖万立先生
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>2022年2月8日，公司高级副总裁兼董事会秘书皮丽珍女士及证券事务代表赖万立先生与上海申银万国证券、中信资本、中融基金、中欧基金等42家机构召开了线上会议，皮丽珍女士简要介绍了公司情况并就机构相关问询进行了回复，主要内容如下：</p> <p>1. 近日工信部、发改委和生态环境部联合发布《促进钢铁工业高质量发展的指导意见》，其中钢铁行业碳达峰目标时间有所延缓，公司如何看待这对于行业的影响？</p> <p>答：2021年12月宝武集团发布了碳达峰碳、碳中和时间表，公司于2022年1月13日发布《碳达峰碳中和实施路径及行动方案》，明确“2023年实现碳达峰，2050年实现碳中和”。将高强度、耐腐蚀、高性能的精品作为韶钢碳中和“绿色降碳”的一项重要举措，进一步夯实螺纹钢的基础能力，加快实施精品培育计划，研发新产品，不断培育高等级螺纹钢，不断朝着HRB500系、HRB600系、HRB800系做精、做优、做强。</p> <p>2. 公司产品结构上线棒材占比相对较高，目前地产行业整体较为低迷，对公司钢材的销售会有影响么？</p> <p>答：2021年，房建渠道销量占建材总销量27%，其中商业性占比60%，40%为政府投资型房地产。目前地产行业资金在国家政策推动下，总体有所好转，但受制于“房住不炒”方针影响，钢材需求较为平稳。</p> <p>3. 目前南方钢价情况如何，是否有和北方一样供不应求的情况出现？</p> <p>答：钢价好于预期，本来预期进入2022年要出现偏弱走势，但实际1月以来钢价比较坚挺，节后公司螺纹钢价格有所上涨，其他品种也多数看涨，整体需求保持稳定。</p> <p>4. 后续限产政策怎么看？</p> <p>答：虽然近期钢铁行业碳达峰目标时间在政策解读上有所缓和，但是地方并没有同步出台政策。综合来看，我们认为产能和能耗的双控政策不会明显放松。</p> <p>5. 区域结构上看，北方限产会影响南方钢材供给量么？</p>

答：去年年底开始，北材南下的钢材量在下降，但是广西产量在上升，一定程度上减弱了北方限产的影响。目前整体市场供给的量在下降，而南北钢价价差也没有像往年那么大，我们认为北方限产对于华南地区的钢价影响已明显弱化。

6. 近期原材料价格有明显波动，公司对于原材料成本的控制有何应对措施，如何看待后续铁矿石和双焦的价格？

答：行业因素决定了原料价格波动对公司成本影响，公司进口煤占比由原来的 60%降至 20%，澳煤进口受限后主要是来自俄罗斯等国；剩下 80%国产煤有一半来自北方，运输成本比较高。在这种情况下，公司坚持低库存策略，并不断优化配煤配矿和物流运输的方案，在保持高炉稳定运行的情况下，通过优化配煤品种来降低成本。后续原料价格方面，铁矿石价格或会相对强势，煤炭方面我们认为随着节后陆续开工，动力煤保供压力减小，双焦价格亦或会相对弱于前期。

7. 公司后续产品结构升级有什么规划么？

答：公司建筑材方面还是聚焦高等级螺纹钢，包括 HRB 500、600、800 系的产品，另外，公司计划高等级螺纹钢实现快速突破，由目前 17 万吨到 2024 年提升至 60 万吨，占比螺纹钢销量提升至 15%。工业线材和特钢主要是在汽车、工程机械和轴承等领域，尤其是通过合营企业宝武杰富意，利用合营企业在日资汽车的优势来扩展业务。

8. 电炉方面公司有什么规划么？

答：公司从 2020 年起通过“基地管理、品牌运营”模式对广东区域电炉产能进行高质量的整合，这和省里的指导意见不谋而合，有利于提高省内钢铁行业的集中度，也有利于营造更加良好的市场秩序和营商环境。

9. 废钢方面政府也出台了很多政策，公司关于废钢是否有相关布局？

答：按照宝武集团“一基五元”的方针，通过专业公司欧冶链金来专门从事废钢加工和销售，后续计划也主要是加强与属地供应商合作。

	<p>10. 公司近年环保改造投入保持了较高水平，当前进展如何？后续资本开支会维持在什么水平？</p> <p>答：公司近几年环保投入在不断增加，公司计划在 2023 年达到超低排放 A 级，当前完成了 31 项，已经投了 10 亿元；正在实施有 17 项，预计需投入 14 亿；后续还有 49 个项目，预计 16-17 亿的投入。2024 年后，预计资本开支会有明显下降。</p> <p>11. 公司盈利情况如何？原料库存天数情况如何？</p> <p>答：当前公司 7#高炉仍在大修中，铁水产量有一定的下降，所以会影响短期内的盈利情况，目前公司的原料周转天数在 20 天以内，保持低库存、高周转运作。</p> <p>12. 为什么地产低迷情况下钢价还较为坚挺，需求比较差，但钢价情况比预期要好很多？</p> <p>答：总的来看，主要还是供给端在春节前后有所收缩，长流程、短流程供给都有所减少，因此短期预期偏谨慎乐观。</p> <p>13. 今年大湾区各地基建项目推进情况如何？</p> <p>答：大湾区基建项目的建设方面，主要包括地铁、高速公路、基础设施建设等，目前反馈情况来看，整体需求同比略有上升，暂时没有看到大幅增加的现象，广东的财政状况较好，后期中央企业的开工项目或有序展开。</p> <p>会议过程中，公司接待人员与调研机构相关人员进行了充分的交流与沟通，严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
附件清单	无
日期	2022 年 2 月 9 日