

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：2022-1

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	博时基金王一贤，华宝基金黄炜，申万菱信孙琳，华泰保兴王海明，国寿安保基金李博闻，创金合信龚超，鹏华基金林嵩，招商基金李崑，中庚基金骆志远，国投瑞银袁野，新华资产姬昱、舒良，平安资管龚笑凡，平安养老王茹鸣，源闾投资李倩，中信资本杨大志、赵巍华，丰岭资本李浩田、周强松，恒识投资孔华强，华杉投资卢军，宇迪投资陈杰，浦发银行陈金盛，农银理财王闻达、李立，中邮证券鲁春娥、刘意纯，华泰自营徐家琛，国信自营康睿强，德邦资管申屠旺，华泰资管赵晨，东吴资管郑斌，海通资管郭新宇，东海自营李富华，建信信托龚嘉斌，建信投资周彦希、王超，昌都高腾（粤民投）蒋乐，Millennium 骆阳，人保香港资产王楠，长江证券易轰等
时间	2022年2月8日
地点	湖南长沙湘府西路222号华菱主楼402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	第一部分 公司介绍 2021 年经营情况及亮点 华菱钢铁品种结构以板材为主，主要面向工业用钢领域。2021 年公司克服宏观经济三重承压、产能产量“双控”约束、原燃料价格高位波动等不利因素影响，积极把握下游市场机遇，预计实现以下四个方面的

亮点：

一是经营业绩创同期历史最优。首先，全年业绩创同期历史最优。预计公司全年实现利润总额 117.5 亿元~123.5 亿元，同比增长 46%~54%；实现归属于上市公司股东的净利润 95 亿元~99 亿元，同比增长 49%~55%。下属核心子公司经营成果再创佳绩，华菱湘钢、华菱涟钢、汽车板公司全年利润实现历史新高；其次，第四季度单季也实现历史上同期最优。公司 2021 年四季度单季预计实现归母净利润 17.36 亿元~21.36 亿元，环比小幅下降 2.42%~20.70%，仍然实现了稳定较好的利润水平。

二是品种结构进一步迈向中高端。公司高附加值、高技术含量的品种钢的销量及其占比不断提升。分品种大类来看，宽厚板方面，进一步巩固了桥梁钢、海工钢、船舶用钢等品种在行业细分市场的领先地位，高端市场占有率稳步提高，在风电、水电、核电用钢领域也频频亮相重大项目、重大工程。冷热轧板薄板方面，华菱涟钢在超薄、高强钢方面具备较强的市场竞争力。冷热中高碳产品满足了高端工具钢需求，实现了双金属带锯的进口替代。电工钢月均产销量达 10 万吨以上；汽车板合资公司专注于高端汽车用钢市场，全年完成钢种认证 23 项，专利产品第二代铝硅镀层热成形钢 Usibor®2000 量产应用，继续引领汽车轻量化发展趋势。线棒材方面，开发了汽车轴类用钢、电磁纯铁超低碳钢等多个新品种，连杆用钢和齿轮钢等成功应用到发动机和齿轮主流终端客户，打入乘用车主机厂等新市场，线棒材“优转特”迈出重要步伐。无缝钢管方面，华菱衡钢特殊扣油管应用于塔里木盆地新发现的亿吨级油气田，核电用管助力“华龙一号”全球首堆并网发电，应用于“华龙一号”首个海外输出项目。

三是产线结构持续升级。公司主要子公司湘钢五米宽厚板厂的大方坯连铸机、热处理调质线接连上马，特厚板坯连铸机、中小棒特钢生产线投产；公司主要子公司涟钢高强钢二期项目热处理线、高端家电用镀锌线建成投产。汽车板合资公司二期工程快速推进。

四是资产负债率和财务费用继续降低。截至 2021 年三季度末，公司资产负债率 54.47%，较历史同期最高水平下降 33 个百分点，前三季度

财务费用 1.39 亿元，比历史同期最高水平降低 17.5 亿元。公司融资环境大幅改善，融资成本不断降低，新增银行贷款在基准利率基础上实现下浮。

此外，2021 年，公司继续保持市场化灵活机制，并在持续推进绿色制造和智能化数字化转型等方面做了大量工作，具备了一些相对优势。钢铁主业人均年产钢超过 1500 吨，继续保持行业先进水平。

展望 2022 年，公司将持续推进高质量发展，紧跟下游市场需求变化。其中，华菱湘钢继续巩固在造船、桥梁等领域的竞争优势，大力发展高级别海工平台用钢，持续增加在核电、风电、军工等领域市场份额，推动线棒材向特钢继续转型；华菱涟钢紧跟新能源汽车、特高压等行业景气度需求，加大电工钢的研发力度，继续发展高强钢、耐磨钢、锯片钢、镀锌板等品种；华菱衡钢继续深耕油气领域，大力发展海洋桩脚管、特殊扣、石油管线管等品种，加速储氢气瓶的开发；汽车板公司推进第三代冷轧汽车用钢应用，加快二期项目投产，进一步巩固在新能源汽车领域的竞争力。

第二部分 投资者问答环节

1、公司各品种的需求和订单情况？

答：公司目前的生产经营保持稳定，订单比较饱满。板材方面，造船、风电、汽车、家电等需求较好，工程机械、重卡等需求偏弱；长材方面，受益于房地产政策托底，其需求相对 2021 年四季度低点有所回升，高建桥梁等需求保持稳定；无缝钢管需求相较于 2021 年四季度低点有所回升。

2、今年的限产政策和公司的产量规划？

答：碳达峰碳中和是一项长期的绿色发展战略，有利于促进钢铁行业高质量发展。在此背景下，钢铁行业供给端受限或将处于常态化。公司将积极响应国家号召，依法合规组织生产。

3、公司目前的吨钢盈利情况？

答：各品种的盈利有所差异，总体来说，板材强于长材。板材方面，造船、风电、汽车、家电等需求较好，工程机械、重卡等需求偏弱；长材方面，受益于房地产政策托底，其需求相对 2021 年四季度低点有所回升，基建桥梁等需求保持稳定；无缝钢管需求相较于 2021 年四季度的低点有所回升。

4、公司的分红和资本性开支情况？

答：公司制定了《未来三年（2019-2021 年度）股东回报规划》，在符合利润分配条件的情况下，预计 2022 年现金分红将“不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%”，且“不低于 2021 年公司实现的归属于母公司股东的净利润的 20%”。具体分红方案和后续更长期间的分红规划尚未确定。

2022 年公司资本性开支将主要在超低排放改造和碳减排、提质增效、智能制造等领域，具体金额尚未确定。

5、超低排放改造情况和未来规划？

答：根据《湖南省钢铁行业超低排放改造实施方案》，子公司华菱湘钢 2023 年年底之前完成超低排放改造，华菱涟钢和华菱衡钢 2025 年之前完成超低排放改造。公司高度重视节能环保工作，目前公司下属各钢厂的超低排放改造正在有序推进中。

6、公司对今年无缝钢管行业需求如何看？

答：受益于油价回升，油气开采活动增多，预计今年无缝钢管需求将好于去年。未来随着无缝钢管行业集中度逐渐提升，有利于提高无缝钢管企业在产业链的话语权。公司主要子公司华菱衡钢属于国内三大专业化无缝钢管生产商之一，通过对现有装备的升级改造，继续瞄准高端油气用管领域，有助于建立和巩固细分市场竞争优势。

	<p>7、电炉炼钢未来发展前景？</p> <p>答：电炉炼钢有助于降低钢铁冶金过程的碳排放，符合绿色发展战略方向。但目前国内废钢资源相对稀缺，电炉冶炼生产成本明显高于高炉成本，短流程炼钢不具有成本优势。</p>
附件清单	无
日期	2022年2月10日