

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：2022-2

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	光大资产管理 徐德仁 IGWT Investment 廖克铭 富邦投信 谢育霖 康和证券 黄智祺 野村投信 朱继元 三商美邦人寿 叶德鸿 国泰证券 丁慧瑜、李珮绮
时间	2022年2月15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
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、特高压等行业高景气度需求，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2022年的产量规划和目标？目前产能利用率是多少？

答：钢铁行业产能、产量“双控”或将处于常态化。公司积极响应国家号召，依法合规组织生产。目前公司产能利用率保持在较高水平。

2、公司目前的盈利情况？

答：公司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，高建桥梁等需求保持稳定；无缝钢管需求相较于2021年四季度的低点有所回升。

3、公司的资本性开支情况？

答：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。

	<p>4、公司对未来钢材价格的看法？</p> <p>答：从供给来看，在“碳达峰碳中和”的政策背景下，绿色发展已经成为钢铁行业共识，钢铁行业产量进一步增长的空间有限；从需求端看，受益于经济稳增长预期、传统消费旺季到来，钢材整体需求有望回暖。分品种看，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 年四季度低点有所回升。预计未来一段时间，钢价将维持高位震荡走势。</p> <p>5、汽车缺芯对汽车板公司的影响？</p> <p>答：公司主要子公司汽车板公司生产规模较小且专注于高端汽车用钢市场，满足汽车行业内更高的安全、轻量、抗腐蚀和减排要求，在细分领域建立起差异化竞争优势，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。汽车缺芯对汽车板公司的影响有限。</p> <p>6、公司各品种的需求和订单情况？</p> <p>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，基建桥梁等需求保持稳定；无缝钢管需求相较于 2021 年四季度低点有所回升。</p>
附件清单	无
日期	2022 年 2 月 17 日