

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：2022-3

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	博时基金陈鹏扬，华夏未来张力琦，华安资产孙楠，中泰自营刘博，淡水泉投资谢兵，东海基金李珂，东方马拉松刘泳桥，前海开源基金郑瀚，泰康资产王琦，华泰证券资管邓逸山、钟英涛，顶天投资郭琪，中信资本赵巍华，华安基金周阳，兴全基金钱逸文，趣时资产章秀奇，兴业基金高睿，望正资管张金贵，财通基金闫梦璇，彤源投资谷玺，金鹰基金孙倩倩，国联安基金刘昭亮，招商基金李崑，中意资产高云飞，国君资管杨坤，华安基金周阳，润晖资产蒋昞晶，国华人寿石亮，大汉控股集团张昌平，中泰证券郭皓、刘耀齐
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、公司四季度盈利较为稳定的原因？

答：2021年四季度焦煤焦炭等原燃料价格保持高位，对公司成本端造成了一定压力，四季度单季度公司归母净利润预计环比小幅下滑2.41%~20.69%。四季度公司盈利保持相对稳定的原因主要有：1）具备细分市场品种结构优势。公司紧跟市场需求和高端制造转型的方向做精做强钢铁主业，基于高端定位和个性化需求持续提升品种钢销量及占比，推动品种结构升级，在能源与油气、造船和海工、基建和桥梁、工程机械、汽车和家电等细分领域建立了领先优势，有较好的客户资源积累，有助于转嫁成本端压力、维持稳定较好的盈利水平；2）内部效率不断提升。公司加快智能化数字化转型，持续优化劳动生产率，不断降低工序成本、财务费用等等，钢铁主业劳动生产率超过1500吨/人·年，保持行业先进水平。

2、今年的限产政策？公司今年的产量规划？

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、公司产品的定价模式和传导成本的能力？

答：公司普钢价格随行就市。品种钢主要是直供产品，其定价是在普钢价格基础上进行加价，并根据市场价格灵活调整，一单一议。目前公司产品直供比例较高，如宽厚板直供比例达 90%左右，冷热轧薄板直供比例达 60%以上，满足客户个性化定制化需求。一般来说，直供产品定价周期较普材更长，价格波动幅度更小，能较好地将成本传导给下游，盈利能力更加稳定。

4、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。

5、汽车板公司二期项目的新增产能、投产时间？未来在汽车板领域铝有没有可能替代钢材？

答：钢铁材料是应用最广泛的基础材料之一，在汽车板领域，钢比铝在性价比、高强度、撞击可修复性和全生命周期碳排放量方面具有竞争优势。且随着钢企研发实力不断提升，后续汽车板将不断在高强度和轻量化上提升，缩小与铝材在重量上的差距，甚至达到同等水平。

公司汽车板合资公司自成立以来就深耕第三代汽车用钢技术，专注于高端汽车用钢市场，以满足汽车行业内更高的安全、轻量、抗腐蚀和减排要求，硅铝热成型钢份额稳居国内市场第一，专利产品第二代铝硅镀层热成型钢 Usibor®2000 实现量产应用，引领汽车轻量化发展趋势。

汽车板二期项目投产后，酸轧线产能将由每年 150 万吨提升到 200 万吨，镀锌线和连退线产能将由 115 万吨提升到 160 万吨，新增产能规模 45 万吨，产品定位于高端汽车板，预计 2022 年四季度投产。

	<p>6、原材料库存周期、焦炭自给率、废钢添加比是多少？</p> <p>答：公司长期坚持低库存运营策略，根据实际生产经营需要进行铁矿石等原燃料采购。目前铁矿石库存 22-25 天左右，煤、焦库存半个月左右。各子公司焦炭自产率有差异，华菱湘钢、华菱涟钢焦炭自产率较高，如华菱湘钢焦炭自给率超过 60%，华菱衡钢、阳春新钢产量规模较小，没有自产焦炭。废钢添加比不同时期有所差异，大致在 20%左右。</p> <p>7、公司 2022 年各品种同比需求变化？</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、重卡等需求较去年上半年偏弱；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。</p>
附件清单	无
日期	2022 年 2 月 17 日