

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：2022-10

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	诺安基金王创练，东方证券刘洋
时间	2022年3月31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	<p>1、公司2021年四季度的业绩情况？</p> <p>答：公司前期已经披露2021年业绩预告，尽管钢铁行业面临宏观经济三重承压、产能产量“双控”约束、原燃料价格高位波动等复杂局面，公司迎难而上、沉着应对，持续推进精益生产、销研产一体化和营销服务“三大战略支撑体系”建设，坚定不移对标挖潜降成本，坚定不移调结构提品质，坚定不移深化改革提效率，预计全年实现归属于上市公司股东的净利润95亿元~99亿元，再创历史最好水平；其中第四季度单季受子公司高炉检修以及房地产等行业需求下滑影响，预计实现归属于上市公司股东的净利润17.36亿元~21.36亿元，环比小幅下滑，但同比增长20%以上，保持了稳定较好的盈利水平。</p> <p>2、公司2022年一季度的经营情况？</p> <p>2022年一季度随着钢材消费进入旺季，公司的生产经营保持稳定，</p>

需求和订单比较饱满，环比去年四季度有所回升。分品种和下游来看，仍然维持板强长弱、工业领域需求好于建筑行业需求的局面。板材方面，造船、风电、汽车、电工钢、桥梁等延续 2021 年较好的需求态势，工程机械、重卡等需求基本稳定，但仍弱于去年上半年；长材方面，受益于房地产政策托底，其需求相对 2021 年四季度有所回升；无缝钢管受油价回升等因素影响，需求和订单量环比改善。

3、2022 年二季度和全年的展望？

答：从供给端看，在“双碳”背景下，钢铁行业迎来了控碳、超低排放和兼并重组的供给新周期，其二十年的产能扩张大周期基本结束，产量向上弹性有限，加之海外局部形势紧张，全球钢铁供给受到一定限制；从需求端看，二季度是传统钢材消费旺季，加之 2022 年是换届之年，经济目标的制定坚持“稳字当头、稳中求进”这个总基调，经济下行仍面临较大压力，今年新增地方政府专项债和特别收益上缴、科技型中小企业研发费用加计扣除、制造业增值税留抵退税等政策力度会较大。科技创新仍处于成长阶段，对经济的影响有限，经济的托底仍需传统基建、房地产的发力，最近部分城市放开限购政策及贷款利率降低，房地产政策有所放松，对钢材的需求形成较大支撑。公司对今年钢铁行业展望保持相对谨慎乐观。

公司经过近几年苦练内功，盈利能力持续保持稳定，已处于行业第一方阵，抗周期能力进一步加强，未来将继续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占比，推动品种结构升级，加快产品由“优钢”向“特钢”领域转型，进一步巩固和扩大公司在相关细分市场的竞争优势，力争继续保持相对稳定较好的盈利水平。

4、公司出口比例和主要品种？公司对今年出口的计划？

答：公司 2021 年上半年公司国外收入占营业收入的比例为 3.42%，主要包括无缝钢管和部分板材。公司产品优先满足国内需求，已在多个

下游细分市场已与行业龙头和标杆客户建立起稳定的合作关系，直供比例逐年提升，加之受欧美反倾销政策影响，钢材出口到欧美存在一定障碍，短期内，公司出口比例不会有太大变化。后续，公司将根据国家钢材出口政策、海外订单需求、接单价格、相关税费成本、长订单周期钢价波动风险、汇率波动风险等因素综合考虑是否扩大出口。

5、公司的库存水平？今年产量政策是怎样的？

答：公司长期坚持低库存运营策略，按订单组织生产，并根据实际生产经营需要进行铁矿石等原燃料采购，目前原燃料及产成品库存处于正常水平。

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。

6、公司近几年盈利保持稳定的原因？

答：客观方面，政策层面供给侧改革对钢铁行业产生较大积极影响，公司也因此受益。此外，公司主要生产基地在湖南和广东，属于钢材净流入区域，尤其是湖南地区，行业集中度高，供需格局有序。随着中部崛起、长江经济带、“一带一路”、粤港澳大湾区等国家战略的深入推进，湖南及周边地区工程机械、汽车、装备制造等制造业发展迅速，为钢铁下游需求提供良好的支撑，为公司发展创造了有利条件。

主观方面，也有几点原因：1) 在体制机制方面，公司持续优化“硬约束、强激励”机制，实行收入与业绩指标挂钩的市场化薪酬，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，并出台各类揽才政策和丰厚待遇吸引高端专业人才，设立博士工作室，为入职博士开展经常性技术交流活动、开辟绿色通道等，激发人才的创新活力；同时，公司坚持“年度综合考核、尾数淘汰”，对绩效指标未达到70%的干部，就地免职；在干部年度考评中也长期坚持末位淘汰机制，年“末位淘汰”干部比例保持在5%左右，激发中高层班子敢于担当、创新求变

的工作热情；2) 品种结构方面，近年来公司紧跟市场需求和高端制造转型的方向，瞄准标志性工程和行业标杆客户，以优异的产品、稳定的质量、超预期的服务，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建立了领先优势，已经积累起一大批优质战略客户，产品直供比例和品种钢销量占比不断提升，有助于抵御周期风险，实现稳定较好的盈利水平；3) 在降本增效方面，公司积极对标行业先进，改善技术经济指标，不断降低工序成本。加快智能化数字化转型，持续优化劳动生产率，2021年主要子公司华菱湘钢、华菱涟钢人均年产钢均超过1,500吨，保持行业先进水平，未来仍有进一步提升的空间。财务费用大幅降低，2021年前三季度财务费用较历史同期最高下降了95%。

7、超低排放的要求和举措？

答：根据《湖南省钢铁行业超低排放改造实施方案》的要求，子公司华菱湘钢预计于2023年之前实现超低排放，华菱涟钢和华菱衡钢于2025年前实现超低排放，阳春新钢超低排放完成进度将适度超前。目前各环保改造项目进展顺利。

同时，公司高度重视和关注各种减碳方式及新冶金技术的应用，聘请了专业中介机构统筹制定公司“碳达峰、碳中和”行动方案，也在与部分上、下游合作伙伴联合开展相关新技术应用的探索，努力为减少碳排放、实现碳中和贡献力量。

8、直供产品的比例和定价模式？

答：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，公司与大部分直供客户建立了战略合作关系，价格多为一单一议，在普钢的基价上进行加价，并在接单时锁定，有利于保持盈利的持续稳定。

9、分红规划和资本性开支计划？

答：公司制定了《未来三年（2019-2021年度）股东回报规划》，在

	<p>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%”。具体分红安排请关注公司将于 2022 年 4 月 30 日前披露的关于 2021 年度利润分配预案的公告。</p> <p>2022 年公司资本性开支方向将聚焦以下几方面：一是着力推进品种结构高端化与系统降本增效，主要包括高牌号硅钢生产线一期建设项目、以先进钢铁材料为导向的产品结构调整升级项目等；二是着力推进低碳绿色改造，主要包括超低排放改造、高效余能发电项目等；三是着力推进数字化智能化转型，主要实施方向为基于云平台的大数据应用、铁前料场及生产区域信息化及操作集中控制、设备能源中心功能扩展及应用、5G+及机器视觉技术应用等；四是着力推进钢铁产业链延伸，主要为汽车板二期建设项目。</p> <p>10、研发费用大幅提高的原因？</p> <p>答：基于产品的高端定位及终端客户的个性化需求，公司持续完善以 IPD 为载体的销研产一体化研发体系建设，推动品种结构升级，加快产品由“优钢”向“特钢”领域转型，关键用钢领域实施“国产”替代“进口”，助推公司产品跻产业链、价值链顶端。近年来公司持续加大研发投入，研发费用同比增长。同时，公司主要子公司华菱湘钢、华菱涟钢、华菱衡钢、VAMA 等均为高新技术企业，从 2020 年中报开始根据湖南省科技厅关于高新企业认定政策评审的新规定及政府统计部门等的要求，按研发加计扣除相关文件的归集范围归集研发费用，将原计入生产成本的部分研发费用调整到了研发费用科目核算，如新产品小批量试生产成本等。2017 年以来，公司的盈利能力连续稳居行业第一方阵，较高的研发投入也是近年来公司持续稳定盈利的重要原因之一。</p>
附件清单	无
日期	2022 年 4 月 3 日