

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：2022-22

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	SBI GEN INS Ashutosh Adsare ICICI Pru MF Atur Shah ICICI Pru Life Vaibhav Shah Nippon Life Ins Biswarup Mohapatra Sundaram MF Dhaval Joshi Roha AMC* Dhiraj Sachdev Kotak MF* Arijit Dutta Union MF Sarika Thorat Quant MF* Ankit Pande
时间	2022年5月6日
地点	湖南长沙湘府西路222号华菱主楼411会议室
接待人员姓名	王音、刘艳、周玉健
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、中国钢铁行业和公司基本情况介绍</p> <p>（1）中国钢铁行业介绍</p> <p>中国是一个钢铁生产大国，粗钢产量居全球第一，2021年，钢铁行业积极应对国内外需求形势变化，努力克服原燃材料价格高位运行困难、消化环保等成本大幅上升等因素，行业总体运行态势良好，为满足下游行业用钢需求和保障国民经济持续恢复做出了突出贡献。全年粗钢产量</p>

10.32 亿吨，同比减少 3,194 万吨、同比下降 3%，实现了全年钢产量压减预期目标；折合钢的表观消费量为 9.93 亿吨，同比减少 5,580 万吨，同比下降 5.3%。为保持政策的连续性稳定性，巩固好粗钢产量压减成果，2022 年，国家发展改革委、工业和信息化部、生态环境部、国家统计局将继续开展全国粗钢产量压减工作，引导钢铁企业摒弃以量取胜的粗放发展方式，促进钢铁行业高质量发展。

目前，中国钢铁行业正在推进兼并重组。2021 年，鞍钢、本钢实施整合，成为全球第 3 大钢铁企业；宝武集团、建龙、普阳钢铁集团、冀南钢铁集团等持续推进并购进程，促进了钢铁产业集中度的提升。

（二）公司生产经营情况介绍

华菱钢铁是国有企业市场化机制的典范，通过在下属子公司推行“强激励、硬约束”机制，极大激发了运营活力。围绕品种结构调整，构建了以板材和工业用材为主的产品结构，并在海工、桥梁、造船、工程机械、汽车等领域打造多个细分市场隐形冠军，高端产品占比持续提升。在过去 5 年中，持续开展减债降负和改革创效，资产负债率从 2016 年末的 86%下降至 52%，财务费用从 2015 年同期最高 27.6 亿下降至 2.63 亿元；劳动生产率不断提高，2021 年末核心子公司人均年产钢水平超过 1500 吨，达到中国钢铁行业先进水平；盈利水平屡创新高，2021 年实现归属母公司股东的净利润 96.80 亿元，同比增长 51.36%，经营业绩创历史最优，主要子公司业绩水平创新高；2022 年公司一季度盈利能力继续保持高位稳定，实现归母净利润 21.11 亿元，同比增长 2.82%，体现出了抗风险和抗周期能力。

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，华菱湘钢特厚板坯连铸机上马后实现产品品种、规格全覆盖和服务高端市场优势，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，继续发展超高强钢、耐磨钢、

锯片钢、镀锌板等，其中热处理板、耐磨钢等产品大力进军国际市场；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。

未来，华菱钢铁将围绕“做精做强、区域领先”的战略，继续实施“质量、效率、动力”三大变革，持续构建精益生产、销研产一体化和营销服务三大战略支撑体系，努力成为具有国际竞争力的钢材综合服务商。

二、投资者交流环节

1、需求展望——能否谈谈中国政府最新政策，疫情是否会导致钢铁行业产量减少，以及公司对 2022 年和 2023 年钢铁行业需求增长的看法，诸如下游需求的现状，中国将如何稳定房地产市场，今年基建需求如何回升，还有公司对其他行业（汽车、造船等）需求的看法。也请公司谈谈对长材、板材和建筑用钢等产品的未来需求和驱动因素的看法？

答：我们一般从房地产、基建和制造业投资三个维度考虑下游需求。在房地产投资领域，宏观调控政策已陆续出现一些积极变化，部分城市放开限购政策及贷款利率降低，但房地产落到钢材需求的改善目前还不明显；基建活动方面，4月26日中央财经委会议强调，要全面加强基础设施建设，随着疫情逐步得到良好控制，后续需求可能出现增长；从制造业看，投资活动相对比较稳定，从中厚板、冷热轧板等下游工业领域来看，需求总体还是比较平稳，边际波动不大，4月份受江浙沪和吉林等地疫情的影响，对汽车行业冲击较大。因此，总体来讲，2021年四季度需求比较弱，2022年一季度和4月由于疫情影响需求也受到抑制，二季度后续或三季度这三项投资活动可能会有边际改善，但目前难以量化，对明年需求的判断的不确定性也较大。

分品种和下游来看，2022年以来仍然维持板强长弱、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、电工钢、桥梁等延续2021年较好的需求态势，工程机械、重卡等需求偏弱，边际变化不大；

长材方面，建筑材需求较弱，处于微利状态；无缝钢管受油价回升等因素影响，油气行业需求环比改善，但机加工和压力容器行业受疫情影响需求和盈利表现一般。

2、如何看待原燃料价格？

答：今年以来焦煤焦炭价格出现较大幅度上涨，铁矿石价格同比虽有所下滑，但仍处于历史高位。需求端看，随着疫情逐步得到控制，钢铁需求或将开始恢复，但近期有关部委也提出确保实现 2022 年全国粗钢产量同比下降，原燃料需求保持相对稳定；供给端看，焦煤焦炭方面，政策层面对开采量有所放松，且 2022 年 5 月 1 日开始，对煤炭实施税率为零的进口暂定税率，有利于缓解供应紧张的局面。铁矿石方面，供给仍有增量，预计澳洲和巴西合计增量约为 2,500 万吨，其他国家中俄罗斯和乌克兰出口受阻，但印度、南非、智利等增长潜力巨大。因此，未来供需格局或不支持原燃料价格继续大幅上涨。

3、公司怎么看待 2022 年的限产政策？

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。近期有关部委也提出确保实现 2022 年全国粗钢产量同比下降，但会坚持突出重点，区分情况，有保有压，避免“一刀切”，重点压减京津冀及周边地区、长三角地区、汾渭平原等大气污染防治重点区域粗钢产量，重点压减环保绩效水平差、耗能高、工艺装备水平相对落后的粗钢产量。公司将积极响应国家号召，依法合规组织生产。

4、国内外钢材价差大，公司出口比例是否会提高？

答：公司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，产品优先满足国内需求，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，公司出口比例较低。2021 年国外收入占营业收入的比例为 3.68%，主要包括无缝钢管和部分

	<p>板材。</p> <p>目前，公司海外客户询单增加，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，但预计短期内出口比例不会有太大变化。</p>
附件清单	无
日期	2022年5月10日