

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：2022-23

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	Fullerton Clients Accounts HuangSandra， Platina Capital HuDongming Tony， 轻盐晟富徐庆钟、康立， 上海煜德投资管理中心（有限合伙）赵漆， 工银理财有限责任公司刘赫明， 野村东方国际证券孙鹏， 上海德汇集团王子珩， 财信证券自营陈书剑， 深圳前海互兴资产管理刘政科， 华泰证券（上海）资产管理甘华， 中金公司张树玮
时间	2022年5月7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	刘笑非、王音、周玉健
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司2021年和2022一季度生产经营介绍</p> <p>2021年公司克服主要原燃料价格高位运行、环保成本上升、常态化疫情等不利因素影响，积极把握下游市场机遇，在推动高质量发展方面取得了新成效，实现了以下四个方面的亮点：</p> <p>一是经营业绩创历史最优。全年实现利润总额119.44亿元，同比增长48.71%，实现归属于母公司所有者的净利润96.8亿元，同比增长51.36%，实现基本每股收益1.4811元/股，同比增长41.95%，净资产收益率24.57%，同比增长3.6个百分点。同时，下属核心子公司华菱湘钢、华菱涟钢和汽车板公司分别实现净利润50.61亿元、44.59亿元、6.14亿元，同比分别增长37.58%、64.24%、68.22%，均创同期历史最好水平。</p>

二是品种结构迈向精尖高端。公司全年实现钢材销量 2,575 万吨，品种结构以板材为主且主要面向下游工业制造领域。2021 年完成重点品种钢销量 1,410 万吨,品种钢销量占比达 55%，较 2020 年再提升 3 个百分点。公司在能源和油气、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，积累起一大批优质战略客户，打造了一大批“隐形冠军”产品，并频频亮相重大项目、重大工程。比如徐工下线的全球最大后驱刚性矿车所用的高强钢板全部由公司供货；全球打桩架高度最高、打桩能力最大、抗风浪能力最强的专用打桩工程船“一航津桩 1”所需钢材 70%由公司供应，我国首个自营超深水大气田“深海一号”作业平台采用公司深水钢悬链式立管、海底管线管和高强钢板；公司容器钢板满足客户对焊接性能、耐腐蚀性能、强度等方面的高要求，在海南炼化 100 万吨/年乙烯及炼油改扩建项目的关键路径核心设备急冷水塔和急冷油塔应用；VAMA 第二代专利产品 Usibor®2000 已实现量产应用，可用于汽车白车身的安全结构件，相较于第一代热成形钢 Usibor®1500，Usibor®2000 冲压后强度级别高达 2000MPa，强度提升了 30%，同时具备优秀的抗腐蚀性及材料延展性，在有效提高车辆安全性能的同时可显著降低车身重量，引领汽车轻量化发展趋势等等。

三是绿色智能水平持续提升。2021 年华菱涟钢入炉焦比稳居钢铁行业前列、华菱衡钢高炉煤气余热综合利用项目并网发电，公司年发电量达到 79.1 亿度，比上年再增加 4.5 亿度；各子公司炼铁、炼钢、烧结、焦化等关键工序的超低排放、效能提升改造有序进行；华菱湘钢成功创建国家 AAA 级旅游景区和湖南省工业旅游示范点，阳春新钢荣获“全国环境友好型企业”称号，华菱湘钢、华菱涟钢、华菱衡钢获湖南省“节水型企业”授牌，公司绿色发展、城企融合呈现新面貌。同时，公司不断推进 5G、人工智能等新信息技术与生产现场深度融合，打造传统制造企业转型升级典范。“华菱湘钢 5G 智慧工厂”项目成功入选工信部 5G 案例集，华菱衡钢被工信部评选为基于人工智能的无缝钢管智能工厂，并获得“智能制造试点示范”授牌。2021 年，华菱湘钢与华为、湖南移动进一步加深合作并联合发布钢铁行业第一个《信息技术+智能制造融合发展白皮书》。

书》，启动了“数智云能中心”项目，完成了五米板智慧库房、内燃机无人驾驶、废钢智能定级、棒材表面 AI 检测、无人机自动巡检等等智能化场景应用；华菱涟钢信息系统升级上线、产线远程集控上云、智能机器人上岗；华菱衡钢“管加工智能车丝线”等智能制造生产线投入运用，智能化程度多领域加深。

四是深化改革进一步激发潜能。第一，体制机制方面，公司坚持“强激励、硬约束”机制，内部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；同时，公司对绩效指标未达到 70%的干部就地免职，同时坚持“年度综合考核、尾数淘汰”达 20 多年，年尾数淘汰比例保持 5%左右，极大激发了管理层和员工的工作热情。第二，公司负债率大幅下降，2021 年末资产负债率降为 52.28%，较年初降低 5.26 个百分点，较历史最高值降低了 34.62 个百分点；2021 年财务费用为 2.63 亿元，同比降低 56.03%，较同期历史最高值降低了 24.98 亿元。第三，公司持续深化“三项制度”改革，主要钢铁子公司人均年产钢超过 1,500 吨，继续保持行业先进水平。

2022 年一季度，虽然原燃料价格继续保持高位，公司仍实现利润总额 26.43 亿元、归母净利润 21.11 亿元，实现盈利同比增长。经营业绩的持续验证，也表明了公司具备较强抵御周期性波动风险的能力。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、2022 年一季度公司盈利能保持稳定的原因？

答：公司一季度盈利保持稳定的原因有：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）从下游需求来看，2022年一季度仍然维持板强长弱、工业领域需求好于建筑行业需求的局面，契合公司以板材为主，且主要面向下游工业制造领域的产品品种结构；3）从品种结构转型升级成果来看，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，传导上游成本压力，实现稳定较好的盈利水平；4）从公司所处区位来看，公司各生产基地处于湖南、广东，均属于钢材净流入市场，省内钢材价格相对稳定，且受疫情影响相对较小。

2、疫情对公司的影响有多大？

答：湖南省疫情控制比较好，且公司产品50%以上消化在省内，疫情对公司影响有限，主要是汽车行业冲击较大，华东地区造船板物流运输不畅，公司整体经营处于正常水平。随着上海疫情社区传播风险得到有效遏制，复工复产将陆续推进，预计受影响的部分需求将延后释放，发货物流也将恢复正常。

3、未来品种结构转型是如何规划的？

答：公司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，继续加大科技创新和研发投入力度，推动解决“卡脖子”技术，研发更多替代进口、填补国内空白的新产品，并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，进一步巩固和扩大公司在相关细分市场的竞争优势。板材方面，宽厚板继续巩固在造船、海工、高建桥梁、风电等下游细分市场的竞争优势；薄板方面，进一步延伸产

业链、提高深加工能力，提升产品附加值，新建主要定位中高牌号无取向硅钢及取向硅钢项目，加速汽车板二期的投产，以满足新能源汽车高速增长的需求；线棒材方面，积极推动品种由“优钢”向“特钢”转型，计划到“十四五”末特钢比例由 10%提升至 25%以上；无缝钢管方面，加大炼钢系统的升级改造，提升在油气、机加工、压力容器等领域的竞争力。

4、公司产品的定价机制？对未来钢材价格的看法？

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约 60%-70%，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。普钢价格则随行就市。

二季度是传统钢材消费旺季，虽然 4 月受疫情影响需求有所下滑，但最悲观的时期或已过去，上海疫情社区传播风险已得到有效遏制，出现拐点迹象比较明显，复工复产将陆续推进；吉林省本轮疫情较为严重的长春市宣布社会面实现清零，钢铁行业需求或将再延后释放，加之 2022 年经济目标坚持“稳字当头、稳中求进”这个总基调，近期高层就稳市场、稳经济接连发声，尤其是 4 月 29 日召开的中共中央政治局会议，分析研究当前经济形势和经济工作，明确提出，扎实稳住经济，努力实现全年经济社会发展预期目标，保持经济运行在合理区间。此外，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较大；经济的托底仍需传统基建、房地产的发力，可能对钢材的需求形成支撑。

5、兼并重组是趋势，公司在这方面是如何考虑的？

答：兼并重组是“十四五”期间行业发展趋势，有利于提高钢铁行业集中度，加强对上游铁矿石的话语权。公司紧跟政策导向，密切关注钢铁行业及上下游兼并重组机会，但目前没有合适的标的。

	<p>6、国内外钢材价差大，公司的出口计划是否有调整？</p> <p>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> <p>7、公司的分红安排？</p> <p>答：2022 年公司向全体股东每 10 股派发现金股利 2.90 元（含税），共计派发现金 20.04 亿元。公司最近三年以现金方式累计分配的利润为 48.71 亿元，占公司最近三年实现的年均可分配利润 71.40%。2021 年度利润分配方案下，投资者享受的股息率约在 5 个百分点以上，在 A 股上市公司和 26 家可比钢铁上市公司中居中等偏上水平。</p> <p>与优秀同行相比，公司的分红比例有一定差距，主要是兼顾考虑“十四五”期间围绕战略目标实现，公司围绕产品结构调整、提质增效、超低排放改造和智能制造等方面还将持续进行资本性开支。未来随着资本性开支逐渐下降，公司分红比例存在提升空间。</p>
附件清单	无
日期	2022 年 5 月 10 日