

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：2022-24

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	北京润晖资蒋暘晶，交银施罗德徐森洲，红象投资杨力，永赢基金曾婉云，前海开源基金（深圳）郑瀚，建信保险资管曹昕一，华夏久盈王戈，兴银基金石亮，混沌投资张志斌，高翎资本陈晔，WT management 吴雨阳，中欧基金徐新哲，汇丰晋信郑小兵，横琴人寿冯飞洋，方正富邦刘蒙，国盛证券高亢
时间	2022年5月17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 style="text-align: center;">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 style="text-indent: 2em;">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、发改委提出要摸底 2022 年粗钢产量压减考核基数，公司未来的产量计划是如何安排的？

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。

2、公司目前的盈利情况如何？

答：公司整体经营处于正常水平，订单和需求比较平稳，但也存在一定压力。分品种来看，继续维持板强长弱、工业领域好于建筑行业的局面。板材方面，高强耐磨板、造船板、容器板、风电板、电工钢等需求和盈利较好，但华东地区造船板物流运输不畅。汽车行业受吉林和上海区域疫情影响较大，工程机械、重卡等需求偏弱；长材方面，建筑材需求较弱；无缝钢管下游受油价回升等因素影响，国内外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稍弱。

3、公司各行业下游需求占比？未来品种钢占比还有多大提升空间？

答：2021年公司产品销售分下游行业占比中，能源及电力占19%，船舶及海工占15%，基础设施和房地产各占13%，工程机械占12%，汽车占11%，基建及桥梁占8%，金属制品和家电分别占5%和4%。品种钢是指高技术含量、高附加值的产品，以直供为主，盈利较好且稳定。2021年公司完成品种钢销量1,410万吨，占总销量比例55%，较上年末提升3个百分点。未来，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，基于高端定位和个性化需求推动品种结构高端化转型升级，预计“十四五”末公司品种钢销量及占比将进一步提升，但未设定量目标。

4、硅钢项目的进展情况？未来是否有进一步扩产的计划？

答：经过前期积累，公司子公司华菱涟钢已经基本掌握全流程硅钢生产工艺技术，并在技术研发、储备以及优质客户的拓展上取得一定成效，2021年电工钢年产销量超150万吨，创历史最好水平。为满足下游客户对中高牌号硅钢日益增长的需求，优化升级产品结构，提升市场竞

争力，公司拟新建冷轧硅钢产品一期工程项目，第一步，新建常化酸洗、20 辊可逆轧机各一套及无取向退火机组，实现年产 20 万吨无取向硅钢、10 万吨无取向硅钢冷硬卷、9 万吨取向硅钢冷硬卷； 第二步，新建常化酸洗、连轧机组、无取向退火机组，确保一期项目整体实现年产 40 万吨无取向硅钢、20 万吨无取向硅钢冷硬卷、18 万吨取向硅钢冷硬卷，项目投资额 31.37 亿元，建设周期 32 个月。本次新建项目产品主要定位中高牌号无取向硅钢及取向硅钢，有利于进一步加快华菱涟钢品种结构升级、增强市场竞争力。

5、公司未来的资本性开支计划？

答：2022 年，公司资本开支主要投向四个方面：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（建设一条 1580mm 热轧带钢生产线，一期设计生产规模为年产 240 万吨热轧钢卷，配套建设 1 台双流板坯连铸机及水处理、供配电等公辅设施，总投资 22.5 亿元，年内资金支出 10.5 亿元）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。

6、公司的出口占比，对未来出口的判断？

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。

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、

	<p>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、公司从 FMG 采购的铁矿石量大概多少？价格方面是否有折扣？</p> <p>答：FMG 是四大主流矿山之一，公司控股股东湖南钢铁集团持有其少数股权，为其第二大股东。公司每年与 FMG 签订年度协议，长协矿按月度平均普氏指数定价,从 FMG 采购的铁矿石占年度采购总量的 20% 左右。FMG 供应的铁矿石性价比高、供应渠道稳定，有助于公司优化配矿和成本结构。</p>
附件清单	无
日期	2022 年 5 月 19 日