

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：2022-37

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	博时基金龚润华，汇丰晋信徐犇，太保资产魏巍、施隽，泰康资产肖锐，紫祥云泰投资孙洲，浦银理财陈金盛，中邮证券刘意纯，粤开证券魏涛，华泰资管固收钟英涛，国君资管刘佳奇，长江证券赵超
时间	2022年10月31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;">第一部分 公司介绍 2022年上半年经营情况及亮点</p> <p>今年以来，受疫情频发、需求转弱影响，钢铁行业盈利下行压力加大。相比于行业，公司继续保持了相对稳定的盈利水平，前三季度累计实现归母净利润51.31亿元、实现扣非后归母净利润49.60亿元。报告期，公司经营呈现出以下三个方面的特点：</p> <p>业绩表现方面：公司前三季度和第三季度单季扣非后归母净利润仍然继续排名上市钢企第二位，盈利相对稳定靠前。子公司汽车板合资公司前三季度实现净利润8.73亿元，同比增长117%，第三季度单季实现净利润4.44亿元，同比增长210%、环比增长118%。子公司华菱衡钢前三季度实现净利润4.85亿元，同比增长114%，第三季度单季实现净利润2.51亿元，同比增长206%、环比增长81%，汽车板和钢管板块这两家子公司在三季度呈现出业绩逆势加速增长的态势。</p>

内部运营方面：第一，品种结构转型升级继续推进。公司紧跟高强度、轻量化汽车及工程机械用钢、电工钢、特厚板及特钢等领域需求升级的方向不断推动产线升级和高附加值引领性产品研发。今年 1-9 月实现重点品种钢销量 1,172 万吨，实现 13 个大类品种 64 个钢种替代“进口”，公司产品广泛应用于塔里木油田超深气区、中海油流花油田群、沙特萨勒曼国王公园耐候桥等重点工程项目。华菱湘钢中小棒品质提升项目、华菱涟钢冷轧 1450mm 单机架十八辊可逆式轧机项目、华菱衡钢 720 机组高端工程机械用管改造项目等顺利投运，汽车板公司二期项目、华菱涟钢以先进钢铁材料为导向的产品结构调整升级项目和冷轧硅钢一期工程项目顺利推进。**宽厚板方面**，重点推进 F 级船板、特厚板、止裂钢和大线能量等项目研发与认证， $T \geq 100\text{mm}$ 厚板、高强船舶海工板、高钢级管线钢以及耐候低温钢板增量明显，9 镍钢批量供货陆地、货船 LNG 罐体，管桩用钢以其优异的性能批量供货深永远岸的海上风电项目；**薄板方面**，实现普通取向、升级版取向、高磁感取向硅钢原料系列牌号全覆盖，与下游客户联合试开发试制开发中高牌号无取向硅钢，成功研发用于 LNG 船的 24%Mn 低温压力容器用钢等；**钢管方面**，开发超深井用高强高韧 155V 套管、墩粗直连型特殊扣 HSNEJ 新扣型、45MPa 加氢站用储氢气瓶管等，高端油套管特别是抗硫气密扣油套管已在全球埋藏最深的油气田-顺北油气田的多个“千吨井”大批量使用；**线棒材方面**，加快完成汽车弹簧、变速箱齿轮、汽车稳定杆、发动机涨断连杆等 24 个项目认证，在汽车非调质钢、高端乘用车齿轮、工业纯铁、弹簧扁钢领域实现从无到有的突破，汽车用钢销量逐年提高，优质终端客户大幅提高。

第二，抓住机会发力出口市场。公司抓住国际市场机遇，积极开拓海外市场。今年 1-9 月累计出口钢材 87.27 万吨，同比增长 27.69 万吨，增幅 46.5%。主要出口区域包括日韩、东南亚、中东等。

第三，内部挖潜增效继续深化。公司进一步细化对标工作，每月组织对标交流会议，坚持“两眼向内，对标内部最好工序、最好班组”，通过主要子公司之间的比学赶超和对标行业先进，持续改善技术经济指

标，不断降低工序成本。2022年1-9月，公司16项主要经济技术指标9项同比进步，11项优于行业平均。原燃料采购方面，公司始终坚持“精料”方针并根据实际运行情况兼顾精料与经济料的平衡、低库存运行和铁水成本最优的原则，保长协、拓渠道、优结构。2022年1-9月，公司综合铁水成本低于行业平均水平，行业排名较2021年同期进步17位。财务成本方面，公司在保持一定银行授信用信规模的基础上，9月末，公司资产负债率进一步下降至50.65%，较6月末再下降1.86个百分点；2022年1-9月，公司财务费用为负数，即实现正收益2,749万元。

第四，绿色智能化水平不断提升。一是继续推进对炼铁、炼钢、烧结、焦化等关键工序的超低排放、效能提升改造；二是大力推进清洁生产和工序余热余压余能及蒸汽回收发电，华菱涟钢150MW煤气发电项目和阳春新钢150MW煤气发电项目均已投运，预计每年合计可新增自发电约18亿度，华菱湘钢150MW超临界煤气发电项目土建施工已全面铺开，预计2023年6月投运；三是围绕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继续推进数字化智能化转型发展。

“没有不好的行业、只有不好的企业”。公司将继续保持战略定力，做精做强钢铁主业，坚持“深耕行业、区域主导、领先半步”的研发与营销策略，立足细分市场，瞄准标志性工程和标杆客户，巩固和发展自身竞争优势，致力于为全球客户提供满意的钢材和服务。

第二部分 投资者问答环节

1、三季度以来各下游行业的需求和订单情况？

答：宽厚板方面，造船、风电、压力容器需求持续稳定较好，工程机械需求仍然较弱；线棒材方面，受房地产拖累，建筑用钢需求仍然疲软，没有明显变化，特钢中的齿轮、轴承用钢需求较好；薄板方面，受益于汽车购置税减半政策以及新能源汽车高速增长，汽车板和电工钢需求保持较好态势，但家电需求持续疲软；无缝钢管方面，受益于国际油价连续上涨和出口增加，油气行业需求维持较好水平。总体上，制造业

需求相对稳定，基建和房地产需求无明显变化。

2、钢铁行业需求偏弱，钢企都在向电工钢等高端品种转型，公司怎么看待这种现象？

答：今年7月以来，钢铁行业出现大面积亏损，但公司盈利能力仍然稳居行业前列，得益于公司多年来持续加大产品研发力度推动产品结构升级、深耕高端市场。钢企产品结构高端化转型在研发投入、质量稳定性、渠道开拓和维护、客户粘性等方面存在较高门槛。如电工钢被誉为钢铁行业“皇冠上的明珠”，具有投资大、技术难度大、附加值高等特点，一旦成品不能通过下游客户认证，钢企的大额投资可能无法产生效益，目前国内仅有极少数钢厂具备中高牌号电工钢特别是中高牌号取向电工钢的生产实力。华菱涟钢已有开发电工钢十多年的经验，建立了数十人的电工钢研发团队，积累了成熟的电工钢生产经验与理论基础，并与下游主要客户达成了长期战略合作关系，为电工钢项目做了充分的准备。

3、公司是否收到减产通知？明年的产量规划？

答：下半年以来，受需求转弱影响，钢铁行业自发性减产。据国家统计局数据，1-9月全国粗钢产量分别为78083.3万吨，同比下降3.4%。预计明年钢企将继续根据需求和盈利情况来调整生产节奏。公司将积极响应国家号召，依法合规组织生产。

4、涟钢硅钢项目的进展情况？

答：子公司华菱涟钢2021年电工钢基料产销量超过150万吨，供应规模大、品种覆盖齐全，既有热轧卷也有冷硬卷，既生产无取向电工钢基料也生产取向电工钢基料，在取向电工钢基料供应方面，已实现普通取向、升级版取向、高磁感取向原料系列牌号全覆盖。

为进一步满足下游客户对中高牌号电工钢日益增长的需求，打通电工钢全流程成品生产，华菱涟钢已于今年6月开工新建冷轧电工钢产品

一期工程项目，产品主要定位中高牌号无取向电工钢及取向电工钢。目前该项目正在有序推进，预计一期第一步建设期 18 个月左右，实现年产 20 万吨无取向电工钢、10 万吨无取向电工钢冷硬卷、9 万吨取向电工钢冷硬卷；一期第二步建设期 14 个月左右，实现项目总年产 40 万吨无取向电工钢、20 万吨无取向电工钢冷硬卷、18 万吨取向电工钢冷硬卷。项目投产后，将进一步提升公司电工钢产品层次，增强市场竞争力。

5、钢铁行业后续展望？公司对明年经营目标的展望？

答：受房地产下行影响，钢铁行业下游需求进入减量发展时期。短期来看，钢铁企业寄希望于通过上游原材料价格下跌来改善钢厂利润的愿望较难实现，钢铁企业需要适应有限需求和行业充分产能之间的矛盾。但中长期来看，经过史无前例的大规模全方位的技术改造和重建，中国钢铁行业工艺技术和装备水平全面改善，综合效率全球最高，投资效率、基建效率、运营效率、劳动效率都处于全球行业前列，且建立了完整的品种结构体系，已成为我国最具全球竞争力的实体产业之一，有力地成就了中国制造和中国基建的全球竞争力。目前，中国钢铁行业正在推行世界上最严苛的污染物排放标准，并充分利用大数据、人工智能等前沿技术，将产业互联网与流程制造紧密结合，打造智慧钢铁奇迹。与美国以服务业为主的经济模式不一样，中国作为一个制造业大国，未来将会往制造业强国转型，在我国进一步向制造业强国转变的过程中，会支撑带动工业领域钢材需求，一是平缓钢材需求的下行速率，避免需求断崖式下跌，二是带来新的需求结构转型升级机遇，面向新能源新材料等细分市场高品质、高性能、定制化的钢材产品需求前景向好。

基建方面，今年投入基建建设的实物量有限，存在“强预期、弱现实”的情况，后续基建发力可能弥补部分房地产行业下滑对需求的影响，有待观察。同时，目前我国与美国综合城镇化率 83%相比还有较大空间，较长时间内城镇化率的推进将持续带动基础设施建设需求；在钢铁行业产品结构升级过程中，满足建筑行业高质量发展会促使钢结构替代混凝土结构，也有助于提升人均钢材消费量。

	公司将持之以恒做好自身的事，在推进产品结构调整和三项制度改革等方面持续发力，坚持稳健经营，巩固和发展自身竞争优势，力争保持相对合理的盈利水平。
附件清单	无
日期	2022年11月2日