

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：2023-5

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	国泰投信陈秋婷、海通国际石佳佳
时间	2023年2月21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	王音、周玉健
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、汽车板公司的2022年生产经营情况和后续发展展望？</p> <p>答：汽车板合资公司主要专注于高端汽车用钢市场，满足汽车行业内更高的安全、轻量、抗腐蚀和减排要求，在细分领域建立起差异化竞争优势。2022年全年子公司汽车板公司经营业绩同比大幅提升，并创历史最好水平，主要受益于：第一，下游行业传统燃油车供货稳定，新能源汽车需求快速增长，带动高强度轻量化汽车板需求；第二，汽车板合资公司专利产品在热成型钢领域具备差异化竞争优势，尤其是其第二代铝硅镀层热成型钢 Usibor®2000 和 Ductibor®1000 实现量产应用，进一步扩大了下游客户群体；第三，汽车板公司专利产品按半年度定价、定价时点相对有利，但上游原料热轧基板价格随市场价格降低，供销两端对汽车板公司盈利也产生正向影响。</p> <p>汽车板合资公司的专利产品在细分市场具有差异化竞争优势，具备市场定价权，其最新发布的 Usibor®1500 专利产品 2023 上半年基准价格</p>

与 2022 年下半年的基准价格持平，加之汽车板二期年初投产带来的部分增量，以及安赛乐米塔尔全球研发能力将支持汽车板合资公司实现专利产品持续迭代升级，预计汽车板合资公司后续有望继续保持较好的盈利态势。后续汽车板合资公司将进一步抢抓汽车市场轻量化发展机遇，瞄准远期规模进入汽车板行业前三，助力制造更绿色、更安全、更环保的汽车。目前双方股东正在进一步论证建设三期项目的可行性。

2、公司怎么看待未来钢铁行业的需求？

答：中长期看，钢铁行业作为一个成熟行业，需求总量大概率呈现下滑趋势，其中主要是面向房地产、基建等领域的普钢需求会逐渐减少，但随着经济发展驱动力向高端制造、新能源、新基建、新材料、低碳发展的转变，钢铁行业总体需求仍有韧性、不会断崖式下跌，且新能源、新材料、新基建等应用场景下的高品质、高性能、定制化的钢材产品会爆发新的需求，汽车用高强钢和超高强钢、汽车用热成型钢、高牌号无取向电工钢、高等级取向电工钢需求前景将持续向好，增长潜力巨大。钢铁行业在未来仍然大有可为。“没有不好的行业，只有不好的企业”，我们相信，只要公司保持战略定力，适应需求转型升级的方向，保持行业相对竞争优势和竞争位势，就有望保持相对合理稳定的盈利水平。

3、硅钢应用下游领域有哪些？硅钢一期的进度？

答：取向硅钢主要应用于电变压器和大型电机，无取向硅钢主要应用于新能源汽车电机、工业电机等。公司子公司华菱涟钢已经积累了十多年的硅钢生产经验，具有丰富的人才储备，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。

4、公司对原燃料未来价格走势的看法？

答：铁矿石方面，随着疫情防控全面放开，政策面稳增长、基建领域发力值得期待，预计将弥补部分房地产领域下行影响，近期钢材需求和补库存预期向好，带动原材料价格上涨。但在全球生铁见顶背景下，国外矿山供应增量有预期，加之海外经济下行压力加大，用矿需求下滑，全球铁矿发往中国比例有望提高；国内政策支持下国产矿开工率提升有预期；“基石计划”的提出以及中国矿产资源集团的成立，也将有效提升我国钢铁行业资源保障能力；同时，国家政策层面对大宗原材料炒作监管愈发严格，在钢厂利润和钢材需求稳定上行之前，矿石需求趋势线下行的背景下，矿石不具备趋势性上行基础。

焦煤焦炭方面，去年以来，钢材需求走弱导致各大钢企自发性减产，对焦煤焦炭等上游资源价格和需求形成压制，近期钢材需求的走好，带动焦煤焦炭价格小幅上涨；展望后续，在政策层面提出提高煤炭资源保供能力后，澳煤进口开始放开，供需紧张局面区域缓解，煤炭行业高价格或难持续。

5、去年华菱衡钢盈利较好的原因？今年油气行业景气度是否会进一步提升？

答：子公司华菱衡钢 2022 年前三季度实现净利润 4.85 亿元，同比增长 114%，全年也取得较好的盈利，主要原因有：（1）其下游油气和压力容器领域需求相对景气；（2）出口订单同比增长，且汇兑收益也对其盈利产生较大正向影响；（3）华菱衡钢获得控股股东 10 亿元增资推进产线升级改造，有助于降低能耗和工序成本，进一步提高产品质量和

竞争力水平。预计今年油气、压力容器等领域需求将继续保持景气。

6、公司品种钢的定价策略？产品直供比例？

答：公司一般按旬/按月/按季度确定钢材品种基价，品种钢在基价基础上根据深加工工序成本等因素进行部分加价，并在接单时锁价。公司直供产品比例高，比如宽厚板直供比例达 90%左右，冷热轧薄板直供比例超过 60%，有利于向下游传导成本压力。

7、公司未来的扩产计划和产品调整规划？

答：公司积极响应国家号召，依法合规组织生产，未来将在现有生产规模的基础上做精做强钢铁业务。后续将继续瞄准工业用钢领域，基于高端定位和个性化需求持续推动品种结构升级，进一步巩固和扩大公司在相关细分市场的竞争优势。湘潭区域，宽厚板充分发挥厚板铸机优势，不断拓展品种厚度，并发挥全品种规格客户服务能力，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。工业线棒材方面，积极推动优特钢转型，2022 年新增 52 家下游厂商认证，主要面向汽车领域，计划到“十四五”末，特钢比例由当前 10%左右提升至 25%以上；娄底区域，公司将进一步延伸产业链，提升产品附加值，包括已于近期投产汽车板二期项目，投产后汽车板合资公司酸轧线产能将由每年 150 万吨提升到 200 万吨，镀锌线和连退线产能将由 115 万吨提升到 160 万吨，产品定位于高端汽车板，以满足新能源汽车领域高速增长的需求；电工钢一期项目产品主要定位中高牌号无取向电工钢及取向电工钢，将生产部分电工钢成品，预计年内投产，投产后将进一步提高公司电工钢产品的竞争优势；衡阳区域，华菱衡钢继续推进产线升级改造，进一步提升在油气、机加工、压力容器等领域的竞争力。

附件清单

无

日期

2023 年 2 月 21 日