

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：2023-15

| | |
|---------------|--|
| 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 | 汇丰晋信徐犇、郑小兵，嘉实基金刘爽，博时基金龚润华，中信保诚基金林丽，中加基金孙瑞，兴证全球刘平，红塔红土陈晨，诺安基金陈超，万家基金贺嘉仪，西部利得管浩阳，昆仑健康保险葛琛，泰康资产王琦，恒大人寿史晗，民生通惠王颖，煜德投资赵溱，鸿商资本崔霖，杉树资产郑琼香，国君资管刘佳奇，中信资管曾征，中信自营高明洋，华泰资管固收钟英涛，中信建投自营刘岚，上海信托管栋，建信投资周彦希，长江证券易轰 |
| 时间 | 2023年5月4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、2023年公司一季度生产经营情况介绍</p> <p>2023年一季度，国内经济运行整体呈现企稳回升态势，但经济回升基础尚不牢固且钢铁行业上游原燃料价格持续高位波动，钢铁企业生产经营仍面临较大挑战。1-3月，中钢协统计的90余家大中型钢企累计亏损41户，亏损面44.57%，尤其是1、2月行业亏损面仍近50%，仍是钢铁行业形势最为严峻的时刻。公司一季度实现利润总额11.55亿元，同比下降56%，归母净利润6.89亿元，同比下滑67%，仍处于行业头部水平。</p> |

报告期内，公司主要有以下亮点：

第一，VAMA 和华菱衡钢两家子公司业绩继续同比增长。子公司 VAMA 汽车板专利产品在热成型钢领域具备差异化竞争优势，进一步扩大了下游客户群体，引领汽车轻量化发展趋势，具备较强的产品定价权，其 Usibor®1500 专利产品按半年度定价，2023 上半年基价为 13,500 元/吨，与 2022 下半年持平，助力 VAMA 一季度继续保持较好的盈利水平。子公司华菱衡钢下游油气行业相对景气，压力容器需求也保持平稳，且合金价格下降，同时华菱衡钢持续推进产品品种和市场结构调整，着力拓展高端渠道、高端客户，一季度也实现利润同比增长。

第二，产线结构升级提效进展顺利。一是 VAMA 汽车板二期项目试生产顺利，现在正在试生产热成型专利产品，后续将进行产品和产线认证并进入产量爬坡阶段。二是华菱涟钢新建冷轧电工钢产品一期工程项目第一步已进入点火烘炉和设备安装关键阶段，预计二季度末进入投产期。三是华菱涟钢 1580 热轧线项目 3 月底已经投产，项目将为汽车板二期、冷轧电工钢一期等供应热轧板基料，提升华菱涟钢品种调结构能力。另外，华菱衡钢产线升级改造工程和华菱湘钢精品高速线材生产线项目正在加速推进，将进一步助力华菱钢铁产品向优特钢转型升级。

第三，高端产品开拓和出口销量保持较好态势。首先，公司保持战略定力，继续瞄准工业用钢领域高端化转型方向不断推进品种结构高端化转型，一季度研发投入 13.51 亿元，在营业收入中占比保持在 3.4% 的较高水平。子公司华菱湘钢能源用钢打破垄断进入 15 万立方米超大型原油储罐项目，管桩用钢独家供货全球首座“双百”海上风电平台“海油观澜号”，在 LNG 船用低温钢替代产品研发上取得新突破，实现大厚度截面高锰钢连铸坯一次性浇铸成功，线棒材高端品种弹簧扁钢供货山东、湖南、河南等省多家高端客户，销售量实现历史性突破。华菱涟钢“起重吊臂钢替代进口开发及系列化”项目获中国工业领域最高荣誉“中国工业大奖表彰奖”，新开发高导电无铬耐指纹产品达到国内领先水平。华菱衡钢新品种和重点品种销量分别增长 22% 和 12%，其油套管产品成功应用于 9026 米亚洲最深直井、9396 米亚洲最深水平井，13Cr 套管应

用于我国第一口海上二氧化碳回注井。其次，公司在国际竞争中抢抓机遇，一季度实现钢材出口销量 46.61 万吨，实现同比增长 157%、环比增长 27%。

另外，2023 年一季度，公司在对标挖潜降成本、深化改革提效率、超低排放树形象等方面也持续开展精细化工作，公司主要技术经济指标、劳动生产率指标继续保持行业较好水平。

二、投资者问答环节

1、公司业绩过去一直很稳定，但一季度出现了较大幅度的环比下滑，尽管仍处于同行的前列，但下滑幅度接近 40%，是什么原因导致？4 月份和 2 季度经营状况是否有所改善？

答：一季度公司业绩出现短期波动主要是由于以下几方面原因：第一，一季度钢材市场需求偏弱，行业仍面临近半数亏损的严峻形势；第二，区别于普钢，品种钢定价周期较长，而原燃料库存周期较短，品种钢定价与原燃料定价存在一定时间错配，部分品种钢订单在去年四季度接单时锁价；第三，原材料成本仍然高位运行，煤焦现货价格快速下跌，但公司长协矿比例偏高，一季度以来煤焦价格下跌以及 3 月下旬以来矿价下跌在报表中的反映尚不明显；第四，受高炉检修等影响，公司一季度产销量同比、环比有所降低。同时，受益于汽车板合资公司专利产品半年度定价模式下汽车板销售价格保持高位但原料基板价格下跌、油气活动开采旺盛叠加汇率上涨，子公司 VAMA 和华菱衡钢在 2022 年四季度业绩表现突出，2023 年一季度该两家子公司业绩表现仍然较好，但环比 2022 年四季度有所下滑。

我们相信，短期盈利波动不影响长期趋势，公司向优特钢转型升级的步伐不会停下。从需求和订单情况看，4 月环比 3 月改善，公司也将继续瞄准工业用钢领域需求升级的方向持续推进品种结构转型升级，不断提升高附加值品种钢销量占比和直供产品销量占比，力争保持行业靠前业绩水平。

2、二季度各品种的订单和需求情况？

答：3月以来下游需求继续温和复苏，但需求恢复结构性差异较大，新能源汽车、造船、风电、压力容器等需求呈现稳定向好态势，基建是稳增长的重要抓手，家电、工程机械需求环比改善。受特斯拉降价影响，消费者观望情绪增加，乘用车需求出现下滑，工业线棒材下游需求也受到一定影响；房地产行业企稳并有边际改善，但传导到新开工端仍需相当长时间，建筑用钢需求仍然疲软。预计2023年用钢需求整体较2022年会有小幅提升，二季度有望较一季度环比改善。

3、公司是否收到限产通知？

答：2022年国家对于钢铁行业实行产能、产量“双控”的产业政策，同时，2022年下半年以来受需求转弱影响，钢铁行业自发性减产。今年暂未收到官方限产通知，但预计限产政策将继续保持连续性，钢铁行业供给端将持续受控。

4、焦煤长协定价周期？二季度长协价格是否下降？

答：公司与山西焦煤、平煤等大型国营矿山企业建立了战略合作伙伴关系，并签订年度协议；协议主要是约定采购数量，保障供应渠道稳定，按季度协商定价。近期焦煤现货价格下跌，但长协价格降幅较小，与现货价格出现一定倒挂。

5、公司的“强激励、硬约束”机制是否会根据行业波动修正？未来品种钢创效还有多大空间？

答：公司坚持“强激励、硬约束”机制，实行收入与业绩指标挂钩的市场化薪酬，经过对行业形势的研判及内部充分沟通，年初对各子公司制定考核指标，年内一般不再因行业形势变化而调整。

未来公司将继续围绕国家政策建设制造强国以及高端制造业转型升级的方向，加大研发投入，持续推动品种结构高端化转型升级。其中，在高强汽车板领域，VAMA二期项目已投产，将新增年45万吨镀锌能

| | |
|------|--|
| | <p>力，目前双方股东正在论证汽车板三期可行性；电工钢一期项目正在建设，定位于中高牌号，将打通无取向电工钢成品，并增加取向电工钢基料产量，预计 2023 年二季度末一期第一步将投产；线棒材加快推进优转特，到十四五末，特钢比例将由当前 50 万吨、10%左右提升到 25%以上；宽厚板和无缝钢管主要是基于现有规模，宽厚板进一步发挥特厚板坯连铸机优势，持续提升风电等高端市场竞争力；无缝钢管继续推进产线升级改造，进一步增强高端产品市场开拓。预计公司品种钢销量占比将进一步提升。</p> <p>6、电工钢产品与去年下半年比，价格、盈利的变化情况？</p> <p>答：今年一季度受益于家电行业需求回暖，无取向电工钢需求和盈利与去年下半年较差时期相比改善。取向电工钢成品价格环比有所下降，带动基料价格下跌，但高牌号取向电工钢盈利仍处于较高水平。</p> |
| 附件清单 | 无 |
| 日期 | 2023 年 5 月 8 日 |