

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：2022-17

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	创金合信龚超、华安证券许勇其
时间	2022年4月14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	刘笑非、王音、周玉健
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司2022年一季度的经营情况？</p> <p>2022年一季度公司生产经营保持稳定，订单比较饱满。分品种和下游来看，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。板材方面，造船、风电、汽车、电工钢、桥梁等延续2021年较好的需求态势，工程机械、重卡等需求基本稳定，但仍弱于去年上半年；长材方面，3月份进入钢材消费旺季，其需求相对2021年四季度低点有所回升；无缝钢管受油价回升等因素影响，需求和订单量环比改善。</p> <p>2、疫情对公司生产经营的影响？原燃料的库存水平？</p> <p>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。公司整体经营处于正常水平。</p> <p>公司长期坚持低库存运营策略，按订单组织生产，并根据实际生产经营需要进行铁矿石等原燃料采购，目前铁矿石库存22天左右，焦煤库</p>

存 15 天左右，均处于正常水平。

3、近几年公司盈利较为稳定的原因？

答：客观方面，政策层面供给侧改革对钢铁行业产生较大积极影响，公司也因此受益。此外，公司主要生产基地在湖南和广东，属于钢材净流入区域，尤其是湖南地区，行业集中度高，供需格局有序。随着中部崛起、长江经济带、“一带一路”、粤港澳大湾区等国家战略的深入推进，湖南及周边地区工程机械、汽车、装备制造等制造业发展迅速，为钢铁下游需求提供良好的支撑，为公司发展创造了有利条件。

主观方面，也有几点原因：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) 品种结构方面，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，实现稳定较好的盈利水平；3) 在降本增效方面，公司积极对标行业先进，改善技术经济指标，不断降低工序成本。加快智能化数字化转型，持续优化劳动生产率，2021 年主要子公司华菱湘钢、华菱涟钢人均年产钢均超过 1,500 吨，保持行业先进水平，未来仍有进一步提升的空间。财务费用大幅降低，2021 年前三季度财务费用较历史同期最高下降了 95%。

4、今年的产量政策和公司的产销量目标？

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。公司将积极响应国家号召，依法合规组织生产。

5、请介绍下目前公司的出口情况？

答：公司 2021 年上半年公司国外收入占营业收入的比例为 3.42%，主要包括无缝钢管和部分板材。公司产品优先满足国内需求，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，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，短期内，公司出口比例不会有太大变化。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。

6、建筑和房地产的需求情况和销量占比？

答：目前建筑用钢的需求偏弱，盈利能力不如工业用钢，但最悲观的时期或已过去，2022 年经济目标坚持“稳字当头、稳中求进”这个总基调，经济的托底仍需传统基建、房地产的发力，加之二季度是传统消费旺季，预计建筑用钢需求会有所回暖。公司产品结构齐全，下游需求广泛，2021 年上半年公司产品用于基建和房地产领域的销量占比分别是 15.3%和 12%。

7、公司对钢铁行业下半年需求的看法？

答：2022 年经济目标坚持“稳字当头、稳中求进”这个总基调，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，未来随着疫情得到有效控制，逆周期政策的效果可能将进一步显现，对钢材的需求形成支撑。

附件清单	无
日期	2022年4月15日