

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：2022-19

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	乘是投资赵志海，鹏华基金孙嘉晨，兴全基金钱逸文，睿郡投资薛大威，平安资产孟可，睿远基金吴非，竞争资本张竞，汇丰晋信骆志远，泰康资产曹令，野村资管方靖，世诚投资夏骏，光大资管袁外，五中投资郑浩，国君资管赵巍华，华泰证券自营李艳光，华夏久盈王戈，国寿资产王晓辉，华泰柏瑞基金董辰，诺安基金蔡宇斌，横琴人寿郭雅绮，银华基金孙勇，海富通基金陈纯，华夏基金周欣，中信保诚张光成，华夏久盈李嘉，国盛证券高亢
时间	2022年5月5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>一、公司2021年和2022一季度生产经营情况介绍</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>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、</p>

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。

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，公司年自发电量达到 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》，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、公司的业绩体现出一定抗周期能力，未来是否具备向特钢转型的潜力？

答：特钢没有明确的定义，更多属于线棒材范畴。线棒材方面，公司当前特钢占比在10%以上，计划到“十四五”末将提升至25%以上。板

材方面，公司板材直供比例高，如宽厚板直供比例达 90%左右，冷热轧薄板直供比例达 60%以上，直供产品属于中高端产品，附加值更高，有较好的成本传导能力，盈利更稳定。

2、2022 年公司的产销量目标？

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。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。

3、原燃料定价模式及采购渠道？

答：目前钢企的铁矿石供给主要来源于四大矿山，按长协矿模式采购，长协矿按月度平均普氏指数定价。焦煤采购以国内为主，其中约 70%签订了长期协议，协议价格较市场价格有一定优势。焦炭多以自产为主，比如华菱湘钢焦炭自给率达到 60%，华菱涟钢焦炭自给率也较高，有利于降低生产成本；外购焦炭主要向国内大型矿业集团采购，有利于保障供应渠道的稳定。

4、公司的出口情况及对出口形势的判断？

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、

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。

5、近期疫情对需求产生了影响，公司对下半年需求的看法？

答：二季度是传统钢材消费旺季，虽然4月受疫情影响需求有所下滑，但最悲观的时期或已过去，上海疫情社区传播风险已得到有效遏制，出现拐点迹象比较明显，复工复产将陆续推进；吉林省本轮疫情较为严重的长春市宣布社会面实现清零，钢铁行业需求或将再延后释放，加之2022年经济目标坚持“稳字当头、稳中求进”这个总基调，近期高层就稳市场、稳经济接连发声，尤其是4月29日召开的中共中央政治局会议，分析研究当前经济形势和经济工作，明确提出，扎实稳住经济，努力实现全年经济社会发展预期目标，保持经济运行在合理区间。此外，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，可能对钢材的需求形成支撑。

6、公司电工钢的盈利水平？

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，盈利能力在公司各产品中保持较好水平。

7、公司的分红考虑和资本性开支计划？

答：2022年公司向全体股东每10股派发现金股利2.90元（含税），共计派发现金20.04亿元。公司最近三年以现金方式累计分配的利润为48.71亿元，占公司最近三年实现的年均可分配利润71.40%。同时，公司制定了（2022-2024年度）的具体股东回报规划，公司最近三年以现金方式累计分配的利润原则上不少于最近三年实现的年均可分配利润的30%；且在现金能够满足公司持续经营和长期发展需要的前提下，现金

	<p>红利总额不低于该年度公司实现的归属于母公司股东的净利润的 20%。与优秀同行相比，公司的分红比例有一定差距，主要是兼顾考虑“十四五”期间围绕战略目标实现，公司围绕产品结构调整、提质增效、超低排放改造和智能制造等方面还将持续进行资本性开支。未来随着资本性开支逐渐下降，公司分红比例存在提升空间。</p> <p>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。</p> <p>8、油气领域的勘探和开采资本性支出明显增加，对无缝钢管今年需求怎么看？</p> <p>答：受益于油价回升，油气开采活动增多，预计今年无缝钢管订单需求将好于去年。未来随着无缝钢管行业集中度逐渐提升，有利于提高无缝钢管企业在产业链的话语权。公司主要子公司华菱衡钢属于国内三大专业化无缝钢管生产商之一，通过对现有装备如炼钢系统的升级改造，继续瞄准高端油气用管领域，有助于建立和巩固细分市场竞争优势。</p>
附件清单	无
日期	2022 年 5 月 9 日