

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：2022-29

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☒ 电话会议 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	中信证券国际有限公司（资管）朱懿琛，上海敦颐基金俞晔，出口信用保险杨琛，深圳市万顺通资产唐翔君王慧娴，申万宏源证券贾梦阳，深圳市红筹投资王之栋，河南粒子私募基金杨家慧，中信建投证券（自营），中国人寿养老保险李虎，西部利得吴海健，招商银行曹乐思，前方基金梁剑文，天铨控股李文豪，中信证券唐川林
时间	2022 年 6 月 23 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	1、公司今年一季度的盈利较稳定的原因之一是内部挖潜增效效果显著，具体的举措是什么？ 答：挖潜增效的措施有：1）构建稳定高效的精益生产体系，实现稳产；2）加快实施焦炉置换项目，改善焦炭供应保障，提升资源保障能力；3）每月组织对标交流会议，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；4）加快智能化数字化转型，持续优化劳动生产率，提高运营管理效率，2022 年末主要子公司华菱湘钢、华菱涟钢人均年产钢力争达到 1,650 吨；（5）进一步压缩债务规模和财务费用。

2、今年限产政策执行力度如何，公司未来的产量计划？

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、焦煤焦炭、铁矿石的自给率？怎么看待未来原燃料价格走势，以及公司如何应对？

答：公司焦煤全部外购，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，价格也较市场有一定优惠。公司焦炭自给率比较高，其中华菱湘钢焦炭自给率超过 60%，涟钢焦炭自给率也比较高。铁矿石全部外购，其中 90%左右进口，与海外主流矿山签订长期协议，保障供应数量，一般根据本月/上月普氏指数定价。

展望后续原燃料价格，需求端看，钢铁行业铁钢材产量同比已出现不同程度下滑，且近期部分省份开始部署 2022 年粗钢产量压减工作，可能对铁矿石需求和价格形成压制。供给端看，焦煤焦炭方面，供需紧张局面区域缓解，且政策层面明确 2022 年 5 月 1 日开始对煤炭实施税率为零的进口暂定税率，预计前期高价难以持续；铁矿石方面，巴西和澳洲供给仍有增量，其他国家中俄罗斯和乌克兰出口受阻，但印度、南非、智利等增长潜力巨大。因此，总体来看，未来供需格局或不支持原燃料价格继续大幅上涨。公司对铁矿石、焦煤焦炭等原材料保持低库存运营，按需采购，不承担“踩时点”的风险。

4、去年电工钢的产品结构，硅钢一期项目的进展情况？

答：2021 年公司电工钢半成品年销量超 150 万吨，创历史最好水

平。为满足下游客户对中高牌号硅钢日益增长的需求，优化升级产品结构，提升市场竞争力，公司拟新建冷轧硅钢产品一期工程项目，第一步，新建常化酸洗、20 辊可逆轧机各一套及无取向退火机组，实现年产 20 万吨无取向硅钢、10 万吨无取向硅钢冷硬卷、9 万吨取向硅钢冷硬卷；第二步，新建常化酸洗、连轧机组、无取向退火机组，确保一期项目整体实现年产 40 万吨无取向硅钢、20 万吨无取向硅钢冷硬卷、18 万吨取向硅钢冷硬卷，项目投资额 31.37 亿元，建设周期 32 个月。本次新建项目产品主要定位中高牌号无取向硅钢及取向硅钢，有利于进一步加快公司产品品种结构升级、增强市场竞争力。

5、公司汽车板近期生产经营情况，汽车板二期的进度？

答：随着疫情逐步得到有效控制，汽车行业延后交付的订单陆续交付，加之国家出台降低汽车购置税等相关政策刺激，汽车行业需求恢复比较明显，子公司汽车板公司近期发货量环比增幅较大。目前汽车板子公司的产能已经接近饱和状态，为了满足新能源汽车领域高速发展需求，公司正在加速推进汽车板二期项目建设。项目投资总额 10.7 亿元，投产后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，新增产能规模 45 万吨，产品定位于高端汽车板。

6、公司的产品主要销售在哪些区域？

答：公司主要市场在省内及华东、华南、中南、西南区域等，国内钢材主要消费区域均在公司销售经济半径范围内，不同品种有所差异，其中线棒材 90%以上在省内市场消化，宽厚板中 35%左右在省内市场消化，剩余主要销往华东、华南市场，冷轧薄板 45%左右销往省内市场，无缝钢管出口占比 20%左右，其余部分在国内消化。

7、公司近期的出口情况？

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，华菱衡钢陆续中标国外多个项目，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。 8、公司目前劳动生产率是多少，未来如何提升？ 答：2021 年主要子公司华菱湘钢、华菱涟钢劳动生产率超过 1,500 吨/人·年，处于行业先进水平。未来通过加快数字化智能化转型和人员结构优化，公司劳动生产率仍有进一步提升空间，2022 年末主要子公司华菱湘钢、华菱涟钢人均年产钢力争达到 1,650 吨。 9、公司未来兼并重组计划？ 答：兼并重组是“十四五”期间行业发展趋势，有利于提高钢铁行业集中度，加强对上游铁矿石的话语权。公司紧跟政策导向，密切关注钢铁行业及上下游兼并重组机会，但目前没有合适的标的。
附件清单	无
日期	2022 年 6 月 27 日