

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：2022-42

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	Rwc partner 冯琰，East Capital 张浩，润晖投资蒋暘晶，广发基金孙敏，ABCI SECURITIES COMPANY LIMITED - CLIENT ACCOUNT ChenJake，汇丰晋信徐犇，QFM China Master Fund LiangOwen，中金公司张树玮
时间	2022年11月25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、四季度环比三季度需求情况？</p> <p>答：宽厚板方面，造船、风电、压力容器需求持续稳定较好，工程机械需求仍然较弱；线棒材方面，受房地产拖累，建筑用钢需求仍然疲软，没有明显变化，特钢中的齿轮、轴承用钢需求较好；薄板方面，受益于汽车购置税减半政策以及新能源汽车高速增长，汽车板和电工钢需求保持较好态势，但家电需求持续疲软；无缝钢管方面，油气行业需求维持较好水平。总体上，制造业需求相对稳定，基建和房地产需求无明显变化。</p> <p>2、公司子公司汽车板公司和华菱衡钢目前的盈利情况？</p> <p>答：汽车板合资公司前三季度实现净利润8.73亿元，同比增长117%，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</p>

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形钢 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售价下半年有所提高，盈利空间扩大。四季度以来，汽车板合资公司继续保持相对较好的盈利水平。

华菱衡钢前三季度实现净利润 4.85 亿元，同比增长 114%，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，启动了炼钢系统等相关技术改造，内部生产运行效率进一步提升。四季度以来，华菱衡钢继续保持了相对较好的盈利水平。

3、汽车板公司中新能源汽车需求和高端产品需求占比分别是多少？

答：汽车板公司自 2020 年开始对新能源汽车进行批量供货，目前下游客户仍以传统燃油汽车为主，但第二代铝硅镀层热成形钢 Usibor®2000 等专利产品销量以及供应新能源汽车逐年提升。目前，公司正在加速推进 VAMA 汽车板二期项目建设，预计年底投产。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，将引进第三代超高强塑积先进高强钢（Fortiform®）及锌镁镀层等专利产品，将进一步提高新能源汽车及高端产品占比。

4、四季度的限产情况以及明年产量展望？

答：下半年以来，受需求转弱影响，钢铁行业自发性减产。据国家统计局数据，1-10 月全国粗钢产量 86,057 万吨，同比下降 2.2%。预计明年限产政策将继续保持连续性，同时钢企也将继续根据需求和盈利情况来调整生产节奏。公司将积极响应国家号召，依法合规组织生产。

5、公司未来的资本性开支用于哪些领域？公司的现金流不错，随着

资本性开支减少，未来的资金用途会如何？

答：需求转弱影响，钢铁行业下行压力加大，公司也在备足“过冬棉袄”，减少非生产性支出。同时，未来围绕提升公司竞争力，公司在以下三个方面还会持续发生资本性开支：一是着力推进品种结构高端化与系统降本增效，如硅钢一期项目和汽车板二期项目持续推进；二是着力推进低碳绿色改造，主要包括超低排放改造项目和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。

根据公司未来三年（2022-2024 年度）股东回报规划，年度分红的下限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%，未来随着资本性开支逐渐下降，公司分红比例有望提升。

6、硅钢项目的发展和规划？一期项目以哪些牌号为主？

答：公司子公司华菱涟钢 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。

7、本轮下行周期中从三季度开始行业出现大面积亏损，市场出清多久能完成？公司对行业兼并重组的看法？

答：上一轮钢铁行业下行周期的主要问题在供给端，地条钢扰乱市场秩序，全行业亏损，但需求端相对稳定。本轮周期中，供给侧受到产能产量双控政策的限制且钢企开始自律性减产，主要问题在需求端，下游需求出现明显分化，建筑用钢需求快速萎缩，工业用钢需求相对平稳，其中造船、新能源等领域需求仍有增长，因此需求分化导致了钢铁企业的盈利分化。目前钢铁行业重组整合案例越来越多，这有助于提升行业集中度和话语权，利好整个钢铁行业，预计后续仍然会持续发生。十四五末有可能看到市场化的产能出清。

8、公司焦煤是否签订长协，长协的定价周期？

答：公司焦煤采购主要是直供渠道，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，采购价格则按季度协商确定。

9、高炉和电炉的异同以及未来的发展？

答：高炉炼钢属于长流程炼钢，主要以铁矿石为生产原料，将铁矿石等原料先冶炼成铁水，再将铁水通过转炉冶炼成钢水，期间也适当添加部分废钢提高产量；而电炉炼钢属于短流程炼钢，主要以废钢为生产原料。此外电炉开启和关闭均较为方便，但高炉一般都是连续生产，有利于保障生产的稳顺，停炉再恢复需要较长的时间和较高的成本。虽然电炉炼钢在“碳减排”方面具备较好的应用前景，但目前废钢资源供应偏紧、成本较高，电炉冶炼生产成本高于高炉成本。

10、数字化、智能化和绿色发展的规划？

答：近年来，公司持续加大投入，积极向智能化、数字化转型，深化与华为、湖南移动的战略合作，瞄准“让设备开口说话，让机器自主运行，让企业更有效率”目标，不断推进 5G、人工智能等新信息技术与生产现场深度融合，推出的“5G+智慧天车”项目成为钢铁行业 5G 网络实景运用的首例实践，“华菱湘钢 5G 智慧工厂”项目成功入选工信部

	<p>5G 案例集：华菱涟钢建立了设备智能运维中心、智能协同管控中心、云数据中心；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。后续公司将继续与优秀同行对标学习，推进智能化数字化改造，引进优秀人才，将现有成果加快在全公司复制与推广，打造新型智慧工厂，提高生产效率。</p> <p>在绿色低碳发展方面，一是继续推进对炼铁、炼钢、烧结、焦化等关键工序的超低排放、效能提升改造；二是大力推进清洁生产和工序余热余压余能及蒸汽回收发电，华菱涟钢 150MW 煤气发电项目和阳春新钢 150MW 煤气发电项目均已投运，预计每年合计可新增自发电约 18 亿度，华菱湘钢 150MW 超临界煤气发电项目土建施工已全面铺开，预计 2023 年 6 月投运。</p>
附件清单	无
日期	2022 年 11 月 28 日