

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：2022-27

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	中国太保陈晓晓，上海盘京投资张奇，睿远基金崔霖，兴证全球钱逸文、刘平，上海电气集团财务有限责任公司黄逸轩，国海富兰克林张登科，工银瑞信殷悦，中信资本赵巍华，三星资产徐平，汇丰晋信骆志远，海南五中私募基金郑浩，深圳市红筹投资蒋凌萌，易方达基金吴科春，上海喜世润投资管理张亚北，光大证券戴默、方驭涛
时间	2022年6月15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>1、公司今年一季度盈利同比略增，业绩保持稳定的原因？</p> <p>答：公司一季度盈利保持稳定的原因有：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）从下游需求来看，2022年一季度仍然</p>

维持板强长弱、工业领域需求好于建筑行业需求的局面，契合公司以板材为主，且主要面向下游工业制造领域的产品品种结构；3）从品种结构转型升级成果来看，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，传导上游成本压力，实现稳定较好的盈利水平；4）从公司所处区位来看，公司各生产基地处于湖南、广东，均属于钢材净流入市场，省内钢材价格相对稳定。

2、公司库存水平，对原燃料价格的看法？

答：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。其中铁矿石库存 22-25 天，焦煤焦炭库存 15 天左右。

今年以来焦煤焦炭价格出现较大幅度上涨，铁矿石价格同比虽有所下滑，但仍处于历史高位。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。

3、公司今年的挖潜增效取得了很好的效果，未来有什么进一步计划？

答：2022 年公司将持续围绕以下方面实施降本增效，持续降低企业经营成本：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。

4、公司是否收到限产安排？未来的产量计划是什么？

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。

5、公司在产品结构升级上做了哪些工作？

答：公司将继续紧跟市场需求和高端制造转型的方向做精做强钢铁主业，继续加大科技创新和研发投入力度，推动解决“卡脖子”技术，研发更多替代进口、填补国内空白的新产品，并基于高端定位和个性化需求持续提升品种钢占比，推动品种结构升级，进一步巩固和扩大公司在相关细分市场的竞争优势。板材方面，宽厚板继续巩固在造船、海工、高建桥梁、风电等下游细分市场的竞争优势；薄板方面，进一步延伸产业链、提高深加工能力，提升产品附加值，新建主要定位中高牌号无取向硅钢及取向硅钢项目，加速汽车板二期的投产，以满足新能源汽车高速增长的需求；线棒材方面，积极推动品种由“优钢”向“特钢”转型，计划到“十四五”末特钢比例由 10%提升至 25%以上；无缝钢管方面，加大炼钢系统的升级改造，提升在油气、机加工、压力容器等领域的竞争力。

	<p>6、从公司订单看目前的需求是否有好转？何时能恢复到疫情前水平？</p> <p>答：二季度以来钢铁行业下游需求整体比较疲软。近期疫情逐步得到有效控制，下游行业复工复产正在加速推进，钢材价格开始企稳，公司需求和订单环比略有改善。</p> <p>细分下游行业看，造船、高建桥梁、风电等行业需求维持稳定较好水平，造船和汽车行业因疫情影响导致的订单交付已恢复正常；同时在国家出台降低汽车购置税等相关政策刺激下，汽车行业需求恢复比较明显；受益于油价回升，油气领域需求持续向好，出口有所增加。但工程机械、重卡等需求仍然较弱；建材虽然需求仍然偏弱，但盈利略有改善。</p> <p>7、5月中国钢材出口有所增加，请介绍一下公司的出口情况？</p> <p>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。</p> <p>目前，公司海外客户询单增加，尤其是无缝钢管出口有所增加，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。</p>
附件清单	无
日期	2022年6月19日