

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：2024-4

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	易方达基金涂程亮、胡致远、杨宗昌，泰康资产肖锐，中欧基金郑思恩，国盛能源钢铁高亢，民生证券任恒，中金公司张树玮，中信建投汪明宇，中信证券唐川林，兴证金属张浩，光大证券戴默，广发证券陈琪玮，海通证券刘彦奇，国泰君安王宏玉，华创证券马野，安信证券刘超，东方证券李一冉，浙商金属王昊，睿亿投资楼鸿强，东方红袁钉，杭州银行理财刘艾珠，润晖投资蒋暘晶，中信保诚基金金山、吴一静，宁波泓源合一陈俊龙、陈乐飞，梅峻玺等
时间	2024年4月30日
地点	湖南长沙湘府西路222号华菱主楼602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、公司介绍 2024年一季度经营情况</p> <p>2024年一季度，钢铁行业持续深度调整，下游开工延缓，钢厂订单持续承压，原料价格强势局面未变，钢铁企业利润大幅收窄。根据国家统计局数据，2024年1-3月黑色金属冶炼和压延加工业利润总额-213.6亿元，同比增亏165.2亿元，是规模以上工业唯三亏损行业且亏损额居首位。根据中钢协快报数据，91家大中型钢铁企业2024年1-3月份累计实现利润87.08亿元，同比减少80.10亿元，下降47.91%；累计亏损企业47户，亏损面51.65%，同比增加7户；累计亏损104.56亿元，同比增加33.30亿元，增亏46.73%。</p> <p>2024年一季度，公司营业收入369.12亿元，同比下降7.17%；利润总额9.06亿元，同比下降21.51%；归母净利润3.92亿，同比下降43.13%。</p> <p>2024年一季度，公司主要开展了以下几方面的工作：</p> <p>一是继续推进品种结构升级。2024年一季度，公司新增授权专利156</p>

项，其中发明专利 42 项。宽厚板领域，华菱湘钢成功生产并交付国内首批超高强 Q1300E 工程机械用钢，LG960QT 助力我国自主研发的“全球第一吊”徐工 XCA4000。无缝钢管领域，华菱衡钢套管成功应用在我国首口超 5000 米深层地热科探井；中石油油套管年度招标份额稳居第一，非 API 油套管中标量创历史最好水平。工业线棒材领域，通过多家行业头部企业认证。二是继续加强内部对标挖潜。工序成本方面，华菱湘钢燃料比、焦比创历史最好水平；VAMA 二期热镀锌产品质量合格率达 97.94%，创历史新高。能源成本方面，公司一季度自发电量同比增加 2.19 亿 kWh。财务成本方面，公司一季度继续保持了较低的财务费用。另外，绿色化、智能化转型升级的相关工作也在持续推进。

展望未来，公司将加大力度推动降本增效各项工作，尽快适应“精料和经济料相结合”的精益炼铁方针，消除铁水成本的不利因素；同时继续面向中国制造业转型升级的方向推动高端化、绿色化、智能化转型升级，努力加快将华菱钢铁打造成为世界一流钢铁企业。

二、开展投资者交流问答

1、2024 年一季度，钢铁行业持续深度调整，下游开工延缓，钢厂订单持续承压，原料价格强势局面未变，钢铁企业利润大幅收窄。公司一季度盈利也出现下滑，请问原因是什么？

答：一季度公司业绩出现同比下滑的主要原因：1) 公司作为内陆钢厂原燃料库存周期相对沿海钢企偏长，今年春节前备库处于原燃料价格的相对高位，导致采购成本有所提升；2) 受公司正处于由“精料方针”向“精料和经济料相结合方针”转变的过渡期等影响，技术经济指标对铁水成本构成一定影响；3) 一季度部分子公司安排了高炉和部分产线及装备的检修，一季度钢材产销量同比下滑；4) 钢铁行业下游需求不及预期，区域内重大项目开工有所延后。

2、公司对二季度的展望？

答：春节前备库的原燃料已基本消化完毕，公司正在加强精益生产，努力消除由“精料方针”向“精料和经济料相结合方针”转变对铁水成本带来的影响，4 月的需求和订单环比也略有改善。

3、在当前行业需求偏弱的情况下，公司的研发投入主要在哪些方面，是否在节奏和趋势上会有变化？

答：近年来，公司坚持差异化战略，瞄准我国工业用钢领域需求转

型升级的方向持续加大研发投入力度，不断开发新产品，多项产品替代进口或填补国内空白，适应和推动下游需求升级：（1）宽厚板方面，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；（2）薄板方面，进一步延伸产业链，提升产品附加值，如汽车板二期项目 2023 年竣工投产，新增 45 万吨镀锌年产能，贡献了部分增量，以工业板为主。目前二期项目产线认证和专利产品认证工作正在有序推进，力争 2024 年达产。硅钢成品一期项目第一步已 2023 年 6 月底投产，产品均定位中高牌号无取向硅钢，在家电和工业电机领域取得了非常好的进展，仅 2 个月的时间就完成了某国内家电龙头企业的认证工作，超出预期；在新能源汽车领域，顺利开发了四款新能源汽车用无取向硅钢成品。2024 年将形成 20 万吨无取向硅钢成品、9 万吨取向硅钢半成品生产能力，进一步提升公司硅钢产品的竞争力水平；（3）工业线棒材和无缝钢管领域加快“优转特”步伐。工业线棒材中特钢销量占比由 2022 年初 10%提升至 2023 年末的 20%左右，到“十四五”末预计达 25-30%。将继续推进弹簧扁钢、深地工程用特殊扣、高压锅炉用管等高端品种的开发和市场推广，提升高端产品销量占比。

4、一季度公司分品种和基地下游需求的情况？

答：目前钢铁行业仍处于磨底阶段，整体订单和需求偏弱，原燃料价格强势，下游行业需求继续明显分化，造船、能源、新能源汽车、风电、压力容器等需求表现相对稳定，镍系钢和取向硅钢基料盈利相对较好，地产和建筑用钢需求疲弱，普钢和部分热轧处于盈亏边缘，燃油车需求趋稳，工程机械、家电需求无明显变化。

5、目前公司硅钢项目的建设情况？海外电网更新速度加快，取向硅钢价格连续走高，公司是否调整硅钢建设节奏？

答：华菱涟钢硅钢成品一期项目第一步已 2023 年 6 月底投产，产品均定位于中高牌号无取向硅钢，主要面向做家电、工业电机、新能源汽车三大领域。其中，在家电和工业电机领域取得了非常好的进展，仅 2 个月的时间就完成了某国内家电龙头企业的认证工作，超出预期；在新能源汽车领域，顺利开发了四款新能源汽车用无取向硅钢成品，已有部分车企实现小批量供货。硅钢二期第一步按建设要求正在稳步推进，预计明年初可建成投产。2024 年，将形成 20 万吨无取向硅钢成品、9 万吨取向硅钢半成品生产能力，进一步提升公司硅钢产品的竞争力水平。

	<p>6、汽车板公司 2023 年产销量？汽车板二期的认证情况？</p> <p>答：2023 年 VAMA 总销量约 150 万吨，其中汽车板二期项目竣工投产，新增 45 万吨镀锌年产能，贡献了部分增量，以工业板为主。二期项目产线认证和专利产品认证工作正在有序推进，目前已有部分车企完成认证，力争 2024 年完成主要客户的认证工作并实现二期达产。公司将根据汽车板一期、二期产线的合理分工，充分发挥产线能力，并紧跟下游客户需求开展生产。</p> <p>7、公司未来资本性开支是如何规划的？公司分红比例较上一年有明显提升，未来怎么看？</p> <p>答：2024 年公司固定资产投资计划 113.10 亿元，主要还是围绕超低排放改造、产线升级和产品结构调整、数智化三大类。拆解来看，新开工项目 63.07 亿元，其中超低排放改造项目共计 30.9 亿元，华菱涟钢冷轧高端家电板建设等产品升级项目共计 28.6 亿元，数智化项目共计 3.6 亿元。另外 50.03 亿元是已经前期审批决策过但尚未完工的续建项目。2025 年底前，公司将全面完成超低排放改造。</p> <p>公司力争通过稳定可预期的现金分红回报股东，2023 年度公司每股派发现金股利 0.23 元，现金分红比例 31.29%，比 2022 年度提升了 5.30 个百分点，股息率在 4%以上。</p> <p>公司分红方案兼顾了“十四五”期间围绕战略目标实现，公司在产品结构调整、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。随着 2025 年底前全面完成超低排放改造，公司在环保方面的资本性开支将降低。后续，公司将继续平衡好资本性支出和分红之间的关系，随着资本性开支减少，自由现金流增加，分红比例有进一步提升的空间。</p>
附件清单	无
日期	2024 年 5 月 7 日