

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：2024-5

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	长江金属易轰，中信建投王晓芳，国盛能源钢铁高亢，中金公司张树玮，中信证券唐川林，光大证券戴默，浙商证券沈皓俊，广发证券陈琪玮，国泰君安李鹏飞，华创证券马野，华福证券胡森皓，宁波泓源合一陈俊龙等
时间	2024年8月29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年半年度经营情况</p> <p>上半年钢铁供给强于需求，原燃料成本下移幅度小于钢价降幅，钢铁行业运行呈现“供大于求、钢价下降、成本高企、利润下滑”的态势，行业提质增效面临一定阻力，难度加大。根据国家统计局数据，2024年1-6月黑色金属冶炼和压延加工业利润总额-1.3亿元，去年同期18.7亿。根据中钢协快报数据，91家大中型钢铁企业2024年1-6月份累计亏损企业41户，亏损面45%，同比增加7户。2024年上半年，公司实现营业总收入759.50亿元，同比下降4.53%；实现利润总额、净利润、归属于母公司所有者的净利润24.20亿元、19.70亿元、13.31亿元，其中第二季度实现利润总额、净利润、归母净利润15.14亿元、12.44亿元、9.40亿元，季度环比增长67.04%、71.40%、140.04%，继续保持了行业靠前的盈利水平。</p> <p>上半年公司主要经营亮点如下：</p> <p>坚持创新是第一动力，以新技术、新产业和新的劳动关系为支撑，释放新质生产力动能，在品种拓展和拳头产品增量上再攻坚。报告期，公司研发投入31.44亿元，占营业总收入的4.1%；新增专利授权330项，</p>

其中发明专利 75 项，获得湖南省科技进步奖 5 项，其中“油气开采和输送用钢材关键技术”获湖南省科技进步一等奖；深化产学研合作，华菱湘钢与东北大学、钢铁研究总院等知名院所签订科研项目 32 个，获批筹建冶金行业首个国家计量数据建设应用基地，华菱涟钢新增“产学研用”联盟 6 个，建成硅钢研发中心，获评国务院国资委“科改企业”专项评估最高评价；新开发掺氢输氢管线钢、低温高磁感取向硅钢、超深井用螺纹接头等 66 个新品种，实现 11 个钢种国产替代进口；实现高端重点品种钢销量 821 万吨，在总销量中占比提升至 64.6%，较 2023 年再提升 1.2 个百分点；加快拓展海外市场，完成钢材出口销量 85.67 万吨，全部为高附加值的品种，其中第二季度完成钢材出口销量 53.28 万吨，实现单季同比增长 37.57%、环比增长 64.49%。

分品种看，宽厚板方面，华菱湘钢继续深耕细分市场，新开发终端客户 30 家，聚焦极限规格、超强性能领域新开发高端品种 10 个。超高强 Q1300E 工程机械用钢国内首发交付，大线能量焊接高强船板通过六国船级社认证，镍系钢实现全系列、全规格供货，上半年订单量突破 1 万吨，超过去年全年水平；薄板方面，华菱涟钢新开发客户 63 家，开发新能源无取向硅钢、耐热耐磨钢、连续油管用钢等新牌号 30 个。硅钢系列完成销量 99 万吨，同比增长 45.83%，薄规格新能源汽车驱动电机用高端无取向电工钢完成试制，获得 20 余家下游标杆企业产品认证。延伸光伏支架用材合作领域，高强耐蚀钢实现批量供货国家首个立体确权海上光伏项目；VAMA 新增主机厂认证 15 项。实现多零件集成新突破，成功开发出热成形超大型结构的内外双门环，实现 2000MPa 高强度材料的大面积应用并具备量产能力，首发推出 Alusi®钢制液冷板、热成型电池包边框方案和样件，满足新能源汽车电池包整体设计的严苛要求；无缝钢管方面，华菱衡钢开发新产品 20 个，成功开发塔里木油田万米深井“深地塔科 1 井”用油管、KOC 深井项目用套管等高钢级油套管产品和 15 个不同规格特殊扣，开发风电用 890 起重机臂架用管、Q370qD 铁路桥梁用管、华东新客户用油缸管，满足个性化定制需求，海洋工程用管用于国产首艘大型邮轮爱达·魔都号等，在“三桶油”年度招标中夺得佳绩。线棒材方面，新开发终端客户 50 家，顺利通过比亚迪、中国重汽、远景新能源等知名企业认证，轴承钢、易切削钢、工业纯铁等重点品种销量同比增长 255%、103%、179%。

报告期，公司持续完善对标体系，实现全系统降本增效。一是持续降低工序成本。坚持每月一次对标会、每季兑现奖励的机制，持续完善对标体系，改善技术经济指标，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，二季度以来，公司铁水成本月度环比降低；二是继续降低能源成本。公司持续加强二次能源回收利用，不断提高自发电量，报告期完成自发电量 47.59 亿 kW·h，同比增加 3.86 亿 kW·h，增幅 8.83%。其中华菱涟钢新投入的 150MW 超临界发电机组 6 月份投运，日自发电量创历史新纪录；三是持续较低的财务成本。报告期，公司财务费用 1.01 亿元，较半年度同期历史最高值 12.47 亿元降低 91.90%。

展望未来，公司将继续秉承“做精做强、区域领先”的竞争战略，进一步完善“以零缺陷质量管理为核心的精益生产体系、以 IPD 为基础的销研产一体化攻关体系、以信息化为支撑的营销服务体系”三大战略支撑体系，瞄准高端化、绿色化、智能化方向，努力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 年上半年，公司销量同比有所下滑，主要原因是什么？

答：2024 年上半年公司实现销量 1270 万吨，同比下降 5.9%，主要是：（1）一季度子公司阳春新钢和华菱涟钢部分高炉和产线检修；（2）钢铁行业需求依然偏弱，公司根据下游品种盈利情况调整生产节奏和产品结构，减少了螺纹钢和普通热轧板的生产。

2、公司在品种研发上持续发力，取得了不错的成绩，目前最新的硅钢项目、汽车板二期投产进展如何？

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，不断推进产品结构升级。其中，硅钢项目一期第一步已于去年下半年投产，产品均定位中高牌号无取向硅钢，主要生产面向新能源汽车、家电、工业电机等领域的高端无取向硅钢成品。今年上半年，完成薄规格新能源汽车驱动电机用高端无取向电工钢试制，获得 20 余家下游标杆企业产品认证，成长为湖南省硅钢中试基地，产销量达到全年生产 20 万吨无取向硅钢成品的进度目标，进一步提升公司硅钢产品的竞争力水平。硅钢二期第一步建设正在有序推进中，预计 2025 年一季度投产。汽车板二期项目新增 45 万吨镀锌年产能，去年年初已投产并贡献了部分增量，以工业板为主。今年以来，汽车板二期项目产线认证和专利产品认证工作有序推进，力争 2024 年达产并贡献更多的高附加值产品。

3、国家层面从 2019 年开始就推进超低排放改造，目前公司超低排放改造进度如何，对于在 2025 年底前未完成超低排放改造的企业，政策层面会如何处理？

答：2019 年，生态环境部等五部委联合发布了《关于推进实施钢铁行业超低排放的意见》，拟将国内钢厂分三批完成超低排放改造，2025 年 12 月 31 日为最后完成时间节点。超低排放改造实施周期长、投入强度高，对于尚未开始实施的企业，很难在短期内完成。按照国家和湖南省、广东省环保要求，公司子公司华菱湘钢和阳春新钢铁已于 2023 年底基本完成超低排放改造，华菱涟钢和华菱衡钢目前正在加速推进相关工作，达到 2025 年底完成超低排放改造的进度目标。

4、上半年行业出口形势依然较好，公司出口情况如何，如何展望下半年出口？

答：2024 年上半年，公司抓住美元升值和国际市场价格高于国内市场的机遇，努力拓展海外销售渠道，实现钢材出口销量 85.67 万吨，同比增长 0.37%，全部为高附加值产品。公司出口同比增长低于行业主要是去年一季度无缝钢管领域海外大单集中发货基数较高，今年一季度出口同比有所下滑。目前公司正在加大海外市场布局，主要瞄准东南亚、中亚、中东等重点区域，二季度出口销量环比增长 64%。下半年公司将继续根据海内外市场情况加大出口市场布局。

5、上半年行业经营形势依然严峻，钢企出现大面积亏损，三季度以来需求持续走弱，钢企盈利面进一步收窄，能否请公司介绍下下游各品种的盈利变化？

答：造船、风电、压力容器等领域需求仍然较好；工程机械（起重机）、门业等需求相对平稳；家电、自卸车及搅拌车等受季节性影响需求转弱，无缝钢管下游油气领域需求高位有所下滑；房地产及相关需求依然低迷。

6、公司未来资本性开支是如何规划的，在行业形势严峻情况下是否会有调整？2023 年公司分红比例较上一年有明显提升，未来怎么看？

答：近年来，公司资本性支出主要围绕超低排放改造、产线升级和产品结构调整、数智化三大类展开，2024 年公司新开工项目固定资产投资中，超低排放改造项目占 49%，产品升级项目占 45%，剩余 6%为数智化转型升级项目。随着 2025 年底前全面完成超低排放改造及硅钢等项

	<p>目相继建成投产，公司的资本性开支将降低。</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。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> <p>7、对钢铁行业及公司下半年的情况如何展望？</p> <p>答：钢铁行业仍处于非常困难时期，8 月份钢企盈利面比率（盈利钢企数与钢企总数比重）连续三周跌破 7%，为 2022 年以来首次，部分区域螺纹钢最低价格跌破 3000 元/吨。随着“金九银十”钢材消费旺季到来，需求环比将有所改善，但改善幅度或相对有限。一方面，我们期待更多利好政策出台，另一方面，公司也将做好长期应对危机的思想准备，抢抓新一轮科技革命和产业变革机遇，因地制宜发展新质生产力，继续瞄准高端化、绿色化、智能化方向，着力在产品研发、品牌打造、技术创新、内部改革上走在前、做示范，站稳行业第一方阵。</p> <p>8、上半年汽车板公司需求仍然保持相对稳定，请介绍下其在行业内的竞争优势？</p> <p>答：汽车板合资公司 VAMA 借助安赛乐米塔尔的技术实力，专注于高端汽车用钢市场，其专利产品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，在汽车结构件等细分市场建立了差异化竞争优势。同时，VAMA 积极应对汽车行业对整合供应链、车身模块化及可持续发展的要求提出多零件集成方案，持续推出先进的一体化门环、工字梁、钢制电池包等解决方案并具备产品持续迭代升级的能力，引领汽车轻量化发展趋势。比如今年上半年，VAMA 成功开发出热成形超大型结构的内外双门环，实现 2000MPa 高强度材料的大面积应用并具备量产能力，首发推出 Alusi®钢制液冷板、热成型电池包边框方案和样件，满足新能源汽车电池包整体设计的严苛要求。</p>
附件清单	无
日期	2024 年 9 月 2 日