

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：2020-7

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	华泰证券邱瀚萱、朱颜、杨轩、马晓晨；中银资产郭璐巍；中国华融于颖、刘宇飞；建信投资易善策、王超、黄旭；招商平安资产王雨涵；华夏基金彭锐哲；光大保德信基金陆达之；中邮基金周家伊；国开泰富基金刘洋；大摩华兴基金曾格；长城基金陈子扬；国华人寿陈川于；平安养老保险邵志洁；上海山楂树甄琢资产管理石亮；宏利资产管理王师晗；润晖投资蒋暘经；华泰期货赵瑜；华泰联合闫希；江苏常宝刘志峰；罕王控股张京
时间	2020年3月19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	罗桂情、傅炼、刘笑非、罗青、王淑姣、肖龙、刘婷、周玉健
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司董秘罗桂情介绍公司 2019 年生产经营情况</p> <p>2019 年公司产量破年产记录，全年产铁 1,990 万吨，钢 2,431 万吨，材 2,288 万吨，同比增幅分别为 3.1%、5.6%、6.3%，粗钢跃上 2,400 万吨新台阶，汽车板公司实现季度达产。全年在岗职工实现零工亡，创造了公司成立以来的年度最好安全生产记录。</p> <p>公司 2019 年经营业绩优于行业平均，实现营业收入 1,073.22 亿元，同比增长 5.84%；实现利润总额 77.80 亿元，同比下降 26.57%；实现归属于上市公司股东的净利润 43.91 亿元，同比下降 40.48%。归属于上市公司股东的净利润下降幅度大于利润总额下降幅度，主要原因有：一是由于公司核心子公司 2018 年因以前年度亏损尚未弥补，不需要缴纳企业所得税，而今年已须按规定缴纳企业所得税；二是公司引入了六家债转</p>

股实施机构以 32.8 亿元增资下属三家核心钢铁子公司，并实施重大资产重组，2019 年公司持有三家核心钢铁子公司股权比例阶段性有所下降。公司财务费用为 9.42 亿元，同比降低 43.87%；资产负债率降至 60.78%，同比降低 1.94 个百分点。融资成本进一步降低。

全年完成重点品种钢 882 万吨，占比 45%，比去年同期上涨 3 个点；全年共获得各项技术专利 76 项，牵头制定、参与行业标准修订 21 项，荣获多个国家级、省部级科技奖项；

劳动生产率进一步提升，华菱湘钢、华菱涟钢劳动生产率进一步提升，分别达到 1,204、1,200，已达先进水平。

公司市场化债转股和钢铁资产整体上市项目圆满完成。2019 年 8 月份通过中国证监会审核，2019 年 12 月份完成资产交割，2020 年 2 月份完成新股登记。

二、投资者交流

1、问：2019 年四季度行业盈利好转，但公司四季度业绩环比小幅下降，是什么原因？

答：主要原因是四季度华菱湘钢一座大高炉检修影响了产量。

2、问：疫情对公司一季度的生产经营影响如何？

答：公司按照中央和省委部署严防严控，疫情总体受控，目前公司无确诊病例或疑似病例。公司 1、2 月份生产经营基本保持稳定，产量同比基本持平，原材料库存基本满足生产需要。产品库存较正常水平稍高，但总体可控，随着下游开工复工，库存压力正在逐渐缓解。目前公司订单保有量较 2 月份有改善，但还未达到正常水平；分品种来看，板材订单比较饱满，长材订单随着下游复工增加持续提升；无缝钢管订单压力最大，下游需求不乐观，原油价格下跌影响油气用管出口。公司 3 月份已经安排华菱钢管一座 1080m³ 的高炉经进行为期 21 天的中修。总体来看，公司生产经营情况基本正常，订单、库存都处于正常范围。

3、问：目前铁矿石价格坚挺，下游开工率上升带来钢材需求上升，后续公司会调整采购计划吗？

答：公司一直采取精益生产、低库存运营，除春节前提升备货量外，原材料库存周期基本保持稳定，能满足生产需求。公司后续仍将保持按需采购，不进行投机性库存的操作。

4、问：如疫情扩散导致巴西、澳洲等矿山停产，公司是否有应对预案？

答：国外矿山开采的机械化和无人化程度非常高，疫情对其影响有限，且按照目前的矿价，矿山的利润处于高位，没有停工减产的动力。公司认为，铁矿石全年供大于求的预期不变。

5、问：在国际所有资产暴跌的情况下，最近各种钢材价格表现非常坚挺，公司对之后市场怎么判断呢？

答：公司认为，钢材市场需求最差的时候已经过去。从用电量、水泥销量、返城人员等数据以及下游的开工情况看，国内需求在逐步好转。当前钢材库存基本见顶，预计后续是一个持续去化的过程。国外市场要看海外疫情控制效果。

6、产能置换导致的新增产能对公司影响有多大？

答：节前预计由于产能置换的影响，新增产能会在今年下半年开始释放，但由于疫情的影响，这部分新增产能可能会延迟释放。我们认为新增产能释放利好具有比较优势的钢厂，可以通过市场化来淘汰部分产能。目前工信部已经叫停产能置换。湖南地区属于钢材净流入市场，没有产能置换的项目。

7、问：汽车板公司去年拿到了哪些汽车品牌的认证，实现季度达产的原因？受疫情影响今年汽车行业需求不乐观，公司汽车板订单如何？有什么应对措施？

	<p>答：汽车板公司产能目前仍处于爬坡的过程，2019 年四季度实现了单季达产，月产量十万吨左右，效益同比有改善。公司汽车板产品主要借助合作伙伴安赛乐米塔尔的技术优势，瞄准高端领域，产品具有高强度、轻量化的优点，能到达节能减排的效果。目前公司汽车板已通过国内主要的合资品牌、外资品牌的认证。</p> <p>汽车板公司 1、2 月份订单有一些压力。后续将加大开拓市场的力度，进一步提升产品的强度和细分市场的竞争力。</p> <p>8、问：公司是否有进一步降低资产负债率的计划？</p> <p>答：省委省政府对控股股东华菱集团的要求是资产负债率降至 50% 左右。华菱钢铁近年来资产负债率持续下降，但仍高于行业平均水平，后期将继续采取多种措施进一步改善资产负债率。</p>
附件清单	无
日期	2020 年 3 月 20 日