

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：2020-19

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 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	长江证券易轰、嘉实基金李嘉禾
时间	2020年9月1日
地点	湖南长沙湘府西路222号华菱主楼410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、问：公司今年半年度业绩超预期，原因是什么？</p> <p>答：近年来，公司进步较快，经营业绩稳步提升，盈利能力位居行业前列，今年上半年实现营业收入520.63亿元，净利润32.83亿元，稳居行业第一方阵。成绩的取得除了国家大力推行钢铁行业供给改革的原因外，还有以下几个原因：1）建立了稳定高效的精益生产体系，产能得到充分释放，公司在没有任何新增产能投资的情况下，2019年比2015年新增产量约800万吨，极大地提升了公司的盈利能力；2）公司品种结构调整成效显著，“高附加值、高技术含量、高盈利能力、满足客户终端个性化需求”的品种钢占比逐步提升，今年上半年已达到48%，宽厚板、热轧板、汽车板等品种钢等在细分领域建立起差异化竞争优势；3）公司坚持精益生产、低库存运营，加强运营资本管理。多举措降低有息债务规模和融资成本，2019年公司财务费用已降至9.42亿元，相比2015年降低了18.19亿元，未来仍有进一步下降空间；同时深入挖潜增效控成本，逐步提高水运比例和自发电比例，物流成本和能源成本明显降低；4）公司持续推进“三项制度”改革，生产效率稳步提升，2019年主要</p>

子公司华菱湘钢、华菱涟钢劳动生产率超过 1200 吨/人年，进入行业先进水平，2020 年华菱湘钢、华菱涟钢已提前完成劳动生产率 1300 吨/人年的目标。

2、问：三季度铁矿石价格上涨对钢价和公司的盈利有什么影响？

答：今年以来铁矿石价格单边上涨对公司成本端造成一定的压力，但钢价也有所上涨，减弱了铁矿石上涨对公司盈利的影响。未来，公司积极调整品种结构，提高“高附加值、高技术含量、高盈利能力、满足客户终端个性化需求”的品种钢占比、坚持精益生产、低库存运营，加强运营资本管理、多举措降低有息债务规模和融资成本，优化债务结构，提升公司成本控制能力和细分市场的差异化竞争能力。

3、问：预计未来品种钢占比能达到多少，是否有天花板？

答：品种钢是指具有高技术含量、高附加值、高盈利能力，能满足客户终端个性化需求的钢材产品，公司将品种钢占比作为下属子公司的核心考核指标之一。2019 年，公司启动三年高质量发展规划，通过质量变革，推进“华菱制造”迈向产业链中高端，品种钢占比达 45%，今年上半年品种钢占比进一步提升，达到 48%。品种钢涵盖宽厚板、热冷轧薄板、线棒材和无缝钢管四大系列多个品种规格，品种钢的销量占比仍有较大提升空间。

4、问：预计明年的产量能达到什么水平？

答：公司 2020 年 1-7 月铁、粗钢、钢材产量分别为 1,212 万吨、1,521 万吨和 1,417 万吨，同比增长 2.6%、6.2%和 4.7%，已在较高产量平台水平。预计 2020 年下半年及明年公司产量将继续维持在较高水平。

5、问：热轧板下游需求如何？

答：公司热处理板受益于工程机械行业的较快增长和升级需求，盈利能力在以冷热轧薄板为主的同类型企业中保持领先水平，今年上半年

热轧板毛利率在公司各大品种中处于较好水平，下半年随着逆周期政策持续发力，预计热轧板需求将继续保持稳中向好的态势。

6、公司如何看待 IDC 业务？

答：在智能制造领域，公司子公司华菱湘钢与湖南移动和华为公司合作，在五米宽厚板厂内共同打造 5G 智慧工厂，建设移动 5G 智能网络工程、天车远程无人驾驶系统和生产设备数据工具系统，该项目是全国钢铁行业 5G 实景应用第一例；华菱涟钢以数字化、网络化、智能化为实施路径，着力打造“无人工厂”，逐步推进智能制造进程，为企业转型升级、提质增效的高质量发展注入强劲动能；华菱衡钢“智慧衡钢”项目上线，可实现智能化生产组织和自动化数据采集、精细化生产控制与物料跟踪，有效提高公司内部管理效率与管理精度。同时，公司也将积极关注和研究 IDC 业务。

7、请介绍下公司未来的分红计划？

答：根据公司《未来三年（2019-2021 年度）股东回报规划》，2020 年、2021 年以现金方式分配的利润将“不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%”，且“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%”。

公司管理层高度重视市值管理工作，后续将力争保持持续稳定的盈利和持续稳定的分红，持续向资本市场证明公司具备一定抵御周期的能力。同时加强与投资者的沟通交流，深入挖掘公司经营亮点，让越来越多的投资者能够关注和注意到公司的变化，并通过多渠道、多举措维护上市公司市值。

接待过程中，公司严格按照《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按深交所要求签署调研《承诺书》。

附件清单

无

日期	2020年9月3日
----	-----------