

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：2020-3

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☒ 电话会议 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	长江证券赵超、易轰、光大保德信基金陆达之、汇添富基金胡奕、泰康资产陈潇
时间	2020年2月11日
接待人员姓名	罗桂情、刘笑非、刘婷
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司董秘罗桂情介绍公司 2019 年生产经营情况 2019 年，受钢铁产能供给增加、钢价震荡下跌及铁矿石等大宗原燃料价格上涨等因素影响，钢铁行业盈利水平同比下滑。公司坚持战略定力，持续推进精益生产、销研产一体化和营销服务体系建设三大战略支撑体系，加大产品结构调整和降本增效工作力度，宽厚板、热轧品种钢、无缝钢管等品种仍维持较好毛利率水平；下属汽车板公司已实现季度达产。 2019 年，公司预计实现利润总额 740,000 万元~820,000 万元，同比下降 12.16%~20.73%；预计实现归属于上市公司股东的净利润 420,000 万元~460,000 万元，同比下降 32.15%~38.05%。公司 2019 年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 年尚存在未弥补亏损，可以抵扣部分企业所得税的缴纳，而 2019 年已须按规定缴纳企业所得税；二是公司引入了六家债转股实施机构以 32.8 亿元增资华菱湘钢、华菱涟钢和华菱钢管（以下简称“三钢”），并实施重大资产重组，目前重组尚未完成，在此过渡期内公司在“三钢”持股比例阶段性有所下降。

二、公司董秘罗桂情介绍新冠肺炎疫情对公司生产经营的影响

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案例；同时公司积极承担社会责任，通过全球采购等方式积极采购防护产品，支持地方疫情阻击战。公司目前生产保持基本稳定，1月份钢产量与去年同期基本持平，原材料采购能基本满足生产需要。公司目前资金充足，不会出现因资金短缺影响生产经营的情况。

由于春节假期以及疫情导致下游开工推迟，需求短期减少，公司产品库存略有上升。如后续开工复产继续延迟，公司将视市场需求变化调整产品结构及生产计划，必要时考虑减产。

三、投资者交流情况

1、问：公司原材料库存周期多少天？

答：公司目前铁矿石库存周期含在港 25-30 天，煤焦 7-10 天左右，石灰石等辅料以自供为主，少量在周边地区采购，物流由内部承担，所以目前对公司影响不大，基本可以满足公司生产需求。

2、问：公司是否会有减产或者高炉检修的计划？

答：公司暂无高炉检修或者减产计划，如后续开工复产继续延迟，公司将视市场需求变化调整产品结构及生产计划，必要时考虑减产。

3、问：公司是否已有调整产品结构及生产的计划？目前下游订单情况怎么样？

答：目前公司还没有具体的计划，要根据复工后订单情况来制定。公司产品库存目前约 31 万吨，同比、环比都有所上升，主要是受春节假期和疫情影响，但总库存仍在可控范围内。目前公司订单保有量宽厚板到 3 月底，薄板到 3 月初，线棒材 10 天左右，公司薄板订单保有量明显缩短，因此节后订单仍存在压力。后续如果疫情得到控制、下游复工复产顺利，需求和订单可能恢复正常。

	4、问：公司预计此次疫情对一季度的业绩影响如何？ 答：公司今年一月份的生产经营情况一切正常，目前生产保持基本稳定，原材料采购能基本满足生产需要。由于疫情导致下游开工推迟，需求短期减少，产品库存略有上升。当前市场环境比较复杂，一季度整体经营结果要同下游客户复工情况综合考虑。 5、问：请介绍一下汽车板公司 2020 年的经营目标。 答：汽车板公司 2019 年经营业绩大幅改善，产量、销售及产品认证进展同比均大幅改善。目前我们汽车板公司的月度产量达到 10 万吨的水平，产能释放较快。但受疫情、下游汽车行业开工受阻等影响，短期需求面临压力。2020 年汽车板公司的生产计划有所提升，计划实现 120 万吨左右的产量。 6、问：公司对油气行业怎么看？目前公司无缝钢管下游订单情况如何？ 答：在国家能源战略的大背景下，公司对今年油气开采持谨慎乐观态度。目前公司无缝钢管库存约 9 万吨，同比增加了 30%-40%。无缝钢管订单保有量到 3 月中旬左右。无缝钢管库存增加的原因主要是两方面：一是受疫情影响，下游复工延期，需求不乐观，正常出口（出口比例 40%-50%）也受到一定影响；二是今年部分油气行业客户仍在消化前期库存，且受疫情影响往年 2、3 月份启动的招标预计延后。 7、问：湖南整体复工情况如何，省政府对企业复工的态度如何？ 答：湖南省委省政府鼓励有条件的企业尽快复工。全省工业企业开工复工已有 2,370 多户。
附件清单	无
日期	2020 年 2 月 12 日