

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：2020-11

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	元富证券 Brent,Jason,Stella,Harper、新光人寿颜嘉成、新光创投吴宗霖、旺旺友联 Maggie
时间	2020年5月28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><b>1、问：2019年公司分红率在35%左右，剩余未分配利润是否全部留存？</b></p> <p>答：公司未来主要是两方面的资金需求：一是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。虽然近年来公司资产负债率持续下降，但仍高于行业平均水平，后期将继续清偿有息债务降低资产负债率水平。二是围绕节能环保、结构调整、提质增效、智能制造等领域还会发生一些资本性开支，每年30-40亿元。</p> <p>公司制定了《未来三年（2019-2021年度）股东回报规划》，在满足分红要求的情况下，预计公司未来两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%”。公司将以此规划为下限并结合实际情况合理确定分红率水平。</p> <p><b>2、问：新冠肺炎疫情对公司下游需求有何影响？</b></p> <p>答：受新冠肺炎疫情影响，今年一季度基建、房地产领域延迟复工</p>

复产，长材受到的影响较大，相反面向工业制造领域的宽厚板、热轧板等品种受影响程度较小。二季度随着复工复产的加速推进，下游需求逐步恢复至正常水平。分品种来看，宽厚板和热轧板卷的需求旺盛；冷轧板卷受汽车、家电行业的影响，需求相对偏弱，但其中高端汽车板需求较好，主要得益于与下游汽车厂商长期稳定的战略合作关系以及与知名的新能源汽车生产商 T 公司在新车型门环供应领域的合作；无缝钢管受部分油气行业客户招标延后及国外疫情蔓延正常出口受阻的影响，订单量压力较大。

### **3、公司品种钢的占比及品种钢相比其他钢材毛利率高出多少？**

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%。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，不同品种间的价格和毛利率差距较大。

### **4、问：新冠肺炎疫情对公司订单情况和出口的影响？**

答：随着国内复工复产的加速推进，目前国内需求已经基本恢复，下游订单饱和，销量稳步上升。

从国外需求看，受海外疫情蔓延和油价大幅波动的影响，油气行业订单承压，部分订单出现延迟交付甚至取消的情况，影响了公司无缝钢管产品的出口。

### **5、问：公司对未来钢材价格和铁矿石价格的看法？**

答：铁矿石方面，5 月份以来铁矿石价格处于单边上涨趋势，但从供需基本面来看，这种情况可能较难持续。从供给来看，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，停工减产的动力有限。另一方面，受新冠疫情影

	<p>响，日韩钢企减产，部分铁矿石转运到中国；从需求来看，根据中钢协数据，一季度海外粗钢产量同比下行 10%左右，且二季度以来降幅扩大，国内钢铁产量预计持平或有小增量。预计全年铁矿石供大于求的概率较大，铁矿石价格的重心、均值将下移。</p> <p>钢材方面，从供给来看，预计今年全年国内粗钢产量与去年基本持平或有小增幅，但国外粗钢产量受新冠疫情和全球经济下行影响将延续下降趋势；从需求来看，一方面，随着下游企业的复工复产，钢铁企业的需求正在逐渐恢复，工程机械等领域需求同比增长。另一方面，今年的两会再度释放稳经济信号，加强“两新一重”建设，即加强新型基础设施建设，加强新型城镇化建设，加强交通、水利等重大工程建设，叠加钢材需求旺季的到来，预计未来一段时间钢价将保持强势震荡格局。</p>
附件清单	无
日期	2020 年 6 月 1 日