

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：2020-12

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	中国信达资管尹立新、左岸资管李娜、中投晟业资管吕向新、浙银钜鑫（杭州）资本王兆国、浙江浙商产融资管谢颖鸽、浙江君弘资管张琪、西南证券薛聪、首航节能李雷雷、深圳中凯资管汪文昊、深圳中和阳光李敬民、深圳前海金凡资管罗晴、深圳前海百川基金董浩田、上海天猗投资曹国军、上海尚近投资赵俊、上海汉理股权投资张大春、上海海欣集团钟睿、金库祺楷（杭州）投资林毅恒、杭州图灵资管黄国珍、广州金控中欧并购基金方璐、光大证券王凯、福建豪山资管卢晓龙、川财证券王磊、成都君海资本张全、博深工具井成铭、北京天星资本李仕强、北京和盛乾通投资李宁
时间	2020 年 7 月 2 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	罗桂情、王音、周玉健
投资者关系活动主要内容介绍	1、问：公司是否考虑发展 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。 2、汽车板公司目前产能利用率如何，淡旺季需求相差有多大？ 答：汽车板公司设计年产能 150 万吨，目前处于产能爬坡阶段，月产 10 万吨左右，产能利用率约 80%，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。 公司汽车板公司淡旺季需求差异较少，产能利用率未达到 100%的原因主要是前期汽车厂商的认证需要一定时间周期。汽车板公司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，目前已基本完成绝大多数汽车厂商的认证工作。2019 年以来，汽车板公司通过与西班牙 GONVARRI 合资设立的华安钢宝利公司，为多家汽车厂商提供汽车板激光拼焊等深加工服务并建立了持续稳固的合作关系。尤其是 2019 年 3 季度与知名的新能源汽车生产商 T 公司签订协议，将为其新车型供应门环激光焊接拼焊板。预计未来产能会进一步释放。 3、问：公司可转债的认购情况，未来资本性开支计划及资产负债率下降的目标？ 答：公司公开发行可转换公司债券尚需获得中国证监会核准，目前暂时未进入认购阶段。 公司近两年的固定资产投资主要是围绕节能环保、结构调整、提质增效、智能制造等领域展开。公司 2020 年固定资产投资计划坚持以高质量发展为战略引领，科学把握企业当期收益与长远发展的资金平衡，投资方向围绕“抓重点、补短板、强弱项、促保障”等方面展开，预计固定资产投资 39.83 亿元，其中续建项目 22.09 亿元，新开工项目 17.74 亿元；计划资金支出 41.80 亿元，其中续建项目 21.20 亿元，新开工项目 12.56 亿元。
--	---

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，距离 50%的目标值也有一定差距，后期将继续采取多种措施降低资产负债率水平。

4、公司原材料的库存情况和产品订单情况，海外疫情对公司的经营有多大影响？

答：公司的铁矿石、焦煤、焦炭等原材料库存都保持在合理正常的范围，能满足公司正常的生产所需。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，公司产品库存已下降至今年以来最低水平附近。分产品来看，宽厚板和热轧板卷的需求较好，疫情以来冷轧板卷受汽车、家电的影响，需求相对偏弱，但最近有所回升，公司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。从国外需求看，受海外疫情蔓延的影响，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，但公司的钢材出口量较少，2019 年出口量仅占总销量约 4.4%，海外疫情对公司的影响相对有限。后期将根据市场需求适当调整产品结构，更多转向机加工用管和压力容器用管等领域。

5、问：公司期间费用率变化情况和所得税税率情况，疫情期间公司是否享受到了国家的优惠政策？

答：WIND 数据显示，公司 2019 年期间费用率为 5.74%，低于行业平均 0.37 个百分点。近年来，公司期间费用率呈下降趋势，其中财务费用降低最为明显，从 2015 年末的 27.61 亿元降低至 2019 年末的 9.42 亿元。公司下属主要子公司华菱湘钢、华菱涟钢、华菱衡钢、VAMA、阳春新钢均获得了高新技术企业认证，享受 15%的优惠所得税税率。

疫情期间湖南省政府印发《应对新冠肺炎疫情影响促进企业健康发展的若干政策措施》（湘政发〔2020〕3 号）的通知，贯彻落实国家阶

	段性减免企业养老、失业、工伤保险单位缴费政策，公司按规定享受了部分社保减免的优惠政策。 6、问：公司对未来钢材价格看法？ 答：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略有小增幅，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，提出“六稳”工作、“六保”任务，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，预计钢材需求不会出现明显波动。 7、问：公司近几年进步很大，主要原因是什么？ 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。成绩的取得主要有以下几个原因：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，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，约 20 个产品替代进口，填补国内空白，2020 年一季度公司吨材净利润稳居行业前列；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、华菱涟钢劳动生产率有望达到 1300 吨/人年。
附件清单	无

日期	2020 年 7 月 6 日
----	----------------