

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：2020-20

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	东吴证券杨件，上海竞增资管张竞、张尽，四川发展基金梁彪，新华基金张大江、赵楠、张大江，中银资管李珂，江苏汇鸿汇升投资韩笑、丁亮、韩枫、王召辉，中国雄安集团李银虎，南京钢铁高靖涵
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	1、问：今年上半年公司业绩好于多数钢企，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，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提供了良好的外部环境外，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：公司对汽车行业和汽车板的看法？

答：今年一季度受疫情影响，汽车行业需求较弱，但随着国内疫情受到控制，汽车行业需求明显回暖。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，标志性产品包括强度高达 1200MPa 的先进高强度钢板（AHSS）、超高强度钢板（UHSS）和 Usibor1500，以满足汽车行业内更高的安全、轻量、抗腐蚀和减排要求。2020 年上半年实现营业收入 27.80 亿，同比增长 22.19%，净利润 1.48 亿，同比增长 95.97%，利润相比收入有更大幅度地上涨也显示汽车板公司品种结构的优化，高端汽车板需求较好、销量占比提升，下一步还将继续加大开拓市场的力度，提升高端产品占比。

3、问：对无缝钢管未来需求怎么看？

答：受疫情蔓延和油价大幅波动影响，无缝钢管出口量下降幅度较大，部分产品转移到国内消化，对国内价格有一定压力。未来假如疫情逐步得到控制，油价逐步回升，油气开采活动回暖，无缝钢管海外需求有望恢复。

4、问：公司对明年上半年钢铁行业怎么看？

答：需求方面，中国经济具有较强的韧性，工程机械、基础设施建设领域需求持续增长，房地产需求保持稳定，汽车家电领域需求有望持续改善，预计钢铁行业需求将保持稳中向好态势；供给方面，预计明年上半年新增产能有限，全行业产量将维持在高位，但同比变化不会太大。同时，在供给结构中还有一部分是短流程钢企，每吨成本高于长流程钢企，在行业利润下滑时会更早退出市场起到供给调节器的作用。明年上

	半年钢铁行业运行将整体平稳，公司对做好明年的生产经营保持信心。 5、问：公司产量是否还有进一步增长？ 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。 6、公司产品的直供比例是多少？ 答：公司产品以直供为主，板材直供比例在 80%以上，长材直供比例略低，但仍在较高水平。
附件清单	无
日期	2020 年 9 月 3 日