

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：2020-21

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	方正证券卢克楠，国金基金徐艳芳，天宏基金黎婕，大成基金张家旺，北信瑞丰张文博
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：公司今年半年度业绩超预期，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

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：产量是否还有进一步增长的空间？

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。

3、问：公司品种钢销量还有没有进一步提升空间？

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%。未来公司会坚持“深耕行业、区域主导、领先半步”的研发与营销策略，加大战略客户、标志性工程的开拓力度，以优异的产品、稳定的质量、超预期的服务，继续巩固公司在能源和油气、造船和海工、机械和桥梁、汽车和家电等细分领域的差异化竞争优势，进一步提升品种钢的销量占比。

4、问：公司有没有兼并重组的计划？

答：公司密切关注行业的兼并重组机会和相关案例，但目前尚未有合适的标的或重组计划。

5、问：公司预计 2020 年全年业绩如何？

答：公司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。需求端看，工程机械、基础设施建设、工业用钢需求预计延续向好态势，房地产需求仍具有较强韧性，汽车家电需求有望继续回暖；供给端看，铁矿石价格持续上升导致公司成本有所抬升，但随着国外各大矿石持续增产，加之国内钢材产量上升空间有限，从未来供

	需基本面分析，可能不支持矿价长期保持在当前高位。预计公司全年生产经营将继续维持稳中向好态势。
附件清单	无
日期	2020 年 9 月 3 日