

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：2020-22

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议<br><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   | 国泰君安李鹏飞、张树玮，长江证券（上海）资管罗聪，华泰证券（上海）资管金晓月，中信证券郭羽，融通基金孙智莹，前海开源基金郑瀚，泰康资产裴宇航，深圳熙山资本刘逢伟，招商基金刘智军，兴证全球基金黄志远，众泰汽车保险杨志                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 时间            | 2020年9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        | 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：公司今年半年度业绩好于行业多数钢企，原因是什么？</b></p> <p>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，还有以下几个方面因素：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）公司产品结构调整成效显著，“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</p> |

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：公司未来的业绩增长还有多大空间？**

答：从未来钢铁行业需求来看，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，对公司未来的盈利形成支撑。

未来公司产量预计继续维持在较高水平，后续公司将坚持“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，持续提升公司的盈利能力。同时，华菱涟钢热处理线的二期、三期，项目建成后能显著提升薄规格、高强度、耐磨钢板的生产能力，叠加工程机械等领域需求旺盛，未来有望明显提升公司盈利能力；汽车板公司主要面向高端汽车用钢领域，今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显示汽车板公司品种结构的优化，成为公司新的盈利增长点。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：公司是否有兼并重组计划？**

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。

## **4、问：公司目前的所得税政策？**

答：公司下属主要子公司华菱湘钢、华菱涟钢、华菱衡钢、VAMA、

阳春新钢均为国家认证的高新技术企业，享受 15%所得税税率优惠，相较于去年同期所得税税率未发生变动。

**5、问：请问公司可转债的进度？**

答：公司已于 8 月 28 日公告了《关于请做好湖南华菱钢铁股份有限公司可转债申请发审委会议准备工作的函》相关问题的回复，目前正在中国证监会审核中，详情请见巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）相关公告。公司的可转债发行尚需中国证监会核准，如有最新消息，公司将及时在巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）披露，请投资者关注公司最新公告。

**6、公司是否考虑介入 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。

**7、工程机械领域和船舶领域需求如何？**

答：受益于“两新一重”建设等逆周期调整政策的加强，今年二季度下游工程机械、基础设施建设领域需求环比出现明显增长，预计下半年将继续维持较好态势；船舶行业属于公司宽厚板下游领域，今年以来需求保持在较好水平。同时，宽厚板的供给集中度较高，且下游应用领域广泛，供需格局较好；华菱湘钢的宽厚板产品档次高、服务质量好，市场影响力大，目前已广泛应用于工程机械、高建桥梁、船舶及海工等

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      | <p>领域，具备一定的差异化竞争优势。</p> <p><b>8、今年上半年公司研发费用上升较快，原因是什么？</b></p> <p>答：研发费用大幅增加的主要原因是从今年一季度开始按研发加计扣除相关文件的归集范围归集研发费用。</p> <p><b>9、公司未来资产负债率下降的目标？</b></p> <p>答：近年来，公司依靠自身盈利、市场化债转股等措施，有息负债大幅减少，债务结构改善，融资成本降低，截止至 2020 年 6 月 30 日，公司的资产负债率降至 60.07%，较同期历史最高值下降约 27 个百分点。但公司资产负债率仍高于行业平均水平，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，公司主要子公司之间资产负债率水平也有差异，后期公司将继续采取多种措施进一步降低资产负债率水平。</p> |
| 附件清单 | 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 日期   | 2020 年 9 月 3 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |