

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：2020-24

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	华夏基金彭锐哲
时间	2020年10月9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：在今年钢价整体明显下跌的情况下，华菱湘钢2020年上半年的营收同比增长22%的原因？ 答：华菱湘钢2019年三季度收购阳春新钢51%股权，发生同一企业控制下合并，追溯调整会计数据，因此2019年上半年数据存在“调整前”和“调整后”两个口径，如追溯调整后，华菱湘钢2020年上半年收入小幅下滑约5%，与行业趋势保持一致，但下滑幅度低于行业平均，原因在于：1）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宽厚板品种钢占比不断提升，这部分产品较普通产品有一定溢价；2）今年上半年华菱湘钢的产量略有提升。 2、问：近几年劳动生产率不断提高的原因是什么？ 答：2020年6月末，华菱湘钢、华菱涟钢劳动生产率分别达到1372吨/人·年、1340吨/人·年，较2016年末分别增长80.0%、99.7%，原因在于：1）公司近年来持续开展优化人员结构、降低人工成本工作，以项目为抓手，重点推进智能制造项目、工艺流程优化项目、组织机构优

化项目等，减少在岗人员。2019 年年末钢铁主业在岗职工较 2015 年末减少约 30%，下一步还将进一步推进智能化、自动化、无人化的技术改造工作，预计未来还有进一步减员的空间；2）公司以持续构建精益生产体系为主线、高炉稳定运行为中心、系统挖潜增效为抓手，上半年生产高效稳定运行，生产效率提升带来产量稳步增长，公司 2020 年上半年铁、粗钢、钢材产量分别为 1,035 万吨、1,298 万吨和 1,207 万吨，维持在较高水平。

3、问：请谈谈公司的目前的库存和订单情况？

答：随着国内复工复产的加速推进和基建新项目在下半年陆续开工，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，板材订单 1-2 个月，长材订单在 10-15 天，属于正常水平，其中，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，但最近已明显改善，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。

4、问：华菱涟钢热处理项目的进度？

答：华菱涟钢热处理线的二期、三期正在建设中，预计将于今明两年先后投产，项目建成后华菱涟钢热处理能力达到 75 万吨/年，将显著提升薄规格、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。

5、问：未来分红率和资本性支出计划？

答：根据公司《未来三年（2019-2021 年度）股东回报规划》，2020 年、2021 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，预计每年支出 30-40 亿。

	接待过程中，公司严格按照《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按深交所要求签署调研《承诺书》。
附件清单	无
日期	2020 年 10 月 12 日