

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：2020-25

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	中信建投王晓芳、泰康资产乔月
时间	2020 年 10 月 20 日
地点	湖南长沙湘府西路 222 号华菱主楼 408 会议室
接待人员姓名	刘笑非、周玉健
投资者关系活动主要内容介绍	1、问：请公司介绍下湖南钢铁市场情况？ 答：湖南省属于钢材净流入市场，钢铁集中度比较高，除公司外，湖南仅冷钢一家钢铁企业。公司在湖南地区享有品种优势和品牌溢价，整体市场份额较高，但不同品种有所差异，其中线棒材 90%以上在省内市场消化；宽厚板广泛应用于高层建筑、工程机械、房地产等领域，35%左右在省内市场消化，剩余主要销往华东、华南市场；热轧、冷轧薄板 45%左右销往省内市场，其余部分在国内消化。公司主要市场在省内及华东、华南、中南、西南区域等，国内钢材主要消费区域均在公司销售经济半径范围内。 2、问：三季度板材需求较好，请介绍下汽车板公司经营情况？ 答：2014 年 6 月公司与安赛乐米塔尔合资的汽车板公司正式投产，设计产能 150 万吨，2018 年四季度开始持续盈利，目前仍在达产达效中，月产 10 万吨左右，2020 年三季度汽车板需求继续保持较好态势，汽车板公司品种结构持续优化，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。 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。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。2019 年 3 季度与全球某知名的新能源汽车生产商签订协议，为其新车型供应门环激光焊接拼焊板，预计未来汽车板公司的业绩和产能将进一步释放。 3、问：三季度无缝钢管表现如何？ 答：目前无缝钢管国内需求比较稳定，但受疫情蔓延和油价大幅波动影响，三季度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：公司产品直销和分销比例是多少？ 答：公司产品销售以直供为主，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。 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。
--	--

6、问：请介绍下公司的减员情况，未来减员的空间还有多大？

答：公司近年来持续开展优化劳动生产率、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%，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，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。

7、问：公司上半年研发费用同比大幅增长的原因？

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。

8、问：公司三季度业绩好于行业平均的原因是什么？

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，10 月 15 日发布三季度业绩预告，2020 年前三季度与上年同期重组前相比，预计增幅为 39.68%~45.57%；与上年同期模拟重组后同口径数相比，预计变动幅度为-4.12%~-0.08%。成绩的取得主要有几个原因：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，公司一系列产品实现进口替代，填补国内空白；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。 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 26 日