

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：2020-26

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	精至资产黄登峰
时间	2020 年 10 月 30 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：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、海洋工程、煤化工、能源电力、桥梁、石油炼化、油气管道等领域，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。总之，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：公司对未来钢铁行业怎么看？ 答：从成本端看，铁矿石价格持续上升导致钢企成本有所抬升，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；从需求端看，据国家统计局数据，中国前三季度 GDP 累计增长 0.7%，经济增长由负

转正，表明中国经济具有较强的韧性，钢铁企业作为与经济密切相关的顺周期行业，将受益于中国经济复苏。具体来看，预计未来工程机械、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，对钢铁行业需求形成支撑；从供给看，预计钢铁行业未来新增产能有限，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。预计未来一段时间钢铁行业运行将整体平稳。

3、问：公司的产品有哪些竞争优势？

答：公司的产品种类比较齐全，覆盖行业广泛，是全国十大钢铁企业之一，其中，华菱湘钢是全球最大的单体宽厚板生产企业，华菱衡钢是国内第二的专业化无缝钢管供应商，VAMA 是全球技术最先进的汽车板生产企业。品种结构方面，宽厚板已经形成造船板、锅炉压力容器板、桥梁及高建板、管线钢、耐磨钢、海洋平台用钢六大系列；冷热轧薄板系列产品已成功开发出管线钢、工程机械用钢、冷轧深冲用钢、镀锌板、汽车用钢等系列“双高”产品；无缝钢管产品覆盖大、中、小全组距。公司以优异的产品、稳定的质量、超预期的服务，在能源与油气、造船和海工、机械和桥梁、汽车等细分领域建立了领先优势，“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”的品种钢销量占比逐步提升，今年三季度末已达到 48%。未来，公司将进一步优化品种结构，积极向优钢、特钢转变。

4、问：公司的产量增长、减员增效还有多大空间？

答：公司 2020 年 1-9 月铁、粗钢、钢材产量分别为 1,565 万吨、1,975 万吨和 1,846 万吨，同比增长 3.0%、6.8%和 4.7%，已在较高产量平台水平。预计未来公司产量将继续维持在较高水平。

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。 5、问：公司的订单和库存情况？ 答：随着国内经济持续复苏和基建新项目陆续开工，公司下游订单向好，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。订单方面，板材在手订单 1-2 个月，长材在手订单 10-15 天，均属于正常水平。分品种来看，宽厚板下游覆盖广泛，主要应用于高建桥梁、海洋工程、煤化工、能源电力、造船、工程机械等领域，今年以来需求持续向好。冷、热轧板卷受汽车、家电复苏和工程机械行业维持较高增速的影响，需求持续改善；无缝钢管受海外疫情蔓延及油价波动的影响，出口有所减少，产品转移至国内消化，表现弱于板材和长材。 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 11 月 5 日