

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：2020-27

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	长江证券易轰、浙商资管刘淼、西部利得基金曹斌佳、东方自营惠博闻、源乘投资彭晴、中银资管李珂、金信基金高俊芳、中睿合银叶笑坤、敦和资产陈文敏、德邦资管刘畅、泰康资产王琦、万家基金董一平、淳厚基金江文军、平安资管张良
时间	2020 年 11 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	1、问：公司前三季度盈利好于行业平均的原因？ 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，2020 年前三季度实现归母净利润 48.37 亿元，基本每股收益 0.7893 元。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，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，今年三季度末已达到 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）公司坚持减债降负，2020 年三季度末公司财务费用已降至 5.12 亿元，相比 2015 年同期降低了 13.75 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，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：公司目前的订单情况，怎么看四季度的经营情况？

答：公司持续推进精益生产、销研产一体化和营销服务体系建设三大战略支撑体系建设，目前下游需求和在手订单维持稳定较好水平。需求方面，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。订单方面，板材有 1-2 个月的在手订单，长材在手订单在 10-15 天，均属于正常水平。预计公司四季度生产经营和业绩水平继续保持稳定较好态势。

3、问：近期无缝钢管表现如何？

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，今年以来无缝钢管出口量下降幅度较大，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：公司产量增长的空间及废钢添加比？

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。公司的废钢添加比在 15%-20%左右。

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 亿元。
附件清单	无
日期	2020 年 11 月 5 日