

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：2020-29

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	博时基金杜文歌，景顺长城何睿宗，交银基金周珊珊，农银汇理王茹鸣，兴全基金朱喆丰，诺安基金简罕，建信基金吕怡，兴业基金谢云腾，易方达杨康，光大资管喻霞，大成基金成琦，长盛基金杨哲，信达澳银刘亮，中欧基金李波，交银王丽婧，山西证券严撼，光大保基金华叶舒，海通资管胡婷，华创证券华强强
时间	2020 年 11 月 27 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：公司目前的订单情况？如何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。 2、问：请谈谈公司未来的分红规划和资本性支出计划

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。

3、问：汽车板公司未来的发展有什么规划？

答：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，汽车用钢在细分领域建立起差异化竞争优势。2020 年前三季度实现营业收入 47.05 亿，同比增长 30%，净利润 2.34 亿，同比增长 60%，利润相比收入有更大幅度地上涨也显示汽车板公司品种结构的优化，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。

4、问：公司产品在省内外的销售份额？

答：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。

5、问：2019 年和 2020 年前三季度公司毛利率高于行业平均的原因？

答：2019 年以来，公司毛利率较高的原因主要有：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；4）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，部分原计入营业成本中的费用调出到研发费用科目核算。扣除这一口径因素的影响，公司的毛利率与行业趋势基本保持一致。 6、问：未来挖潜增效还有多大空间？ 答：公司将继续坚持项目制攻关挖潜，狠抓精益生产体系提效率，同时通过与自身历史指标对标和先进企业对标，持续优化技术经济指标。预计未来产量将继续维持在较高水平，技术经济指标仍有继续进步的空间。 同时，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，预计未来劳动生产率还有进一步提升的空间。
附件清单	无
日期	2020年12月4日