

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：2020-31

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	华泰证券邱瀚萱，中银资产郭璐威、宋洁、黄杨秀，中信证券蔡霖磊，汇添富基金徐逸舟，申万宏源沈昌民，博时基金王晗，国泰安保基金黎晓晖，嘉实基金李嘉禾等
时间	2020 年 12 月 1 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、王音、周玉健
投资者关系活动主要内容介绍	一、投资者交流 1、问：请谈一谈公司目前品种钢的情况？ 答：品种钢是指具有高技术含量、高附加值、高盈利能力，能满足客户终端个性化需求的钢材产品，公司将品种钢占比作为下属子公司的核心考核指标之一，目前品种钢比例已达 48%。品种钢涉及到的产品有宽厚板、薄板、汽车板和无缝钢管等，各产品的品种钢价格差异较大，售价高于普通钢材水平。未来公司将进一步加大新产品的研发力度，推动更多产品实现进口替代、填补国内空白，不断推动公司品种结构向优钢、特钢转变。 2、问：汽车板公司今年盈利较好，未来是否有进一步发展计划？ 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

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，目前已通过大多数汽车主厂商的认证。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，提升高端产品特别是 Usibor 专利产品的占比。同时，公司目前已启动汽车板公司二期项目的研究论证。

3、问：对无缝钢管未来的需求怎么看？

答：目前无缝钢管国内需求比较稳定，受油价大幅波动和海外疫情蔓延的影响，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。近期疫苗研发频传利好，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：明年公司粗钢产量还有多大增长空间？

答：公司 2020 年 1-10 月铁、粗钢、钢材产量分别为 1,755 万吨、2,220 万吨和 2,076 万吨，同比增长 3.7%、7.6%和 7.0%，已在较高产量平台水平。预计明年公司产量将继续维持在较高水平。

5、问：公司业绩好于多数同行的原因？

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。 二、现场参观 交流结束后，王音、周玉健陪同各位投资者到华菱涟钢生产现场（高速棒材项目、热处理二期项目）和汽车板公司生产现场进行实地调研并与一线生产员工进行了亲密的互动交流。 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 12 月 4 日