

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：2021-5

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	泰康资产张烁、郑天慧、陈弘毅、陈虎、刘忠卫、吕无双、乔月、魏军、张欣星、陈怡、鲍亮、经惠云、林子君、刘忠博、闵锐、王琦、张明、金宏伟，光大证券王招华、路剑
时间	2021 年 2 月 22 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	罗桂情、刘笑非、王音、周玉健
投资者关系活动主要内容介绍	1、问：2021 年限产、碳中和对公司的影响？ 答：近日，工信部指出 2021 年将“坚决压缩粗钢产量，确保粗钢产量同比下降”，目前限产和碳中和具体政策尚未出台，但公司一直以来坚持在环保和节能方面进行投入，属于行业先进企业，预计通过挂钩节能环保指标而实施限产的政策对公司影响有限。 2、问：2021 年公司对各下游领域的需求预期是什么？ 答：随着国内外经济复苏的预期越来越强烈，叠加海外需求逐渐恢复，国内工业企业利润探底回升，为钢铁行业下游需求提供支撑，公司整体对 2021 年钢铁下游需求保持谨慎乐观。分下游行业来看，工业领域，制造业、工程机械、汽车家电、钢结构需求继续延续 2020 年四季度景气态势，预计未来一段时间仍保持较好态势，为板材提供支撑；长材下游的房地产需求预计仍将保持一定的韧性；无缝钢管主要下游之一油气行业仍然偏弱，但随着油价上涨，油气开采领域的需求或将探底回升。

3、问：铁矿石价格波动会怎么影响公司的库存策略？

答：公司坚持低库存运营策略，严格控制生产成本，铁矿石库存周期含在港 25 天左右，能满足公司生产经营所需，不会因为其价格的波动而调整采购策略。

4、问：资产负债率下降的目标？

答：截止至 2020 年 9 月 30 日，公司资产负债率为 58.64%，较历史最高时下降了 28.42 个百分点，资产负债表明显修复，融资环境大幅改善，抗风险能力明显增强。公司的资产负债率今年还有下降空间。

5、问：钢铁行业加速整合，对行业格局和公司有何影响？

答：国内钢铁行业集中度较低，在产业链中议价能力不强，具有寡头垄断地位的上游铁矿石占据了大部分利润。近期，钢铁行业出现多起兼并重组案例，提高了行业的集中度，有利于增加钢铁行业在产业链中的话语权，目前来看，钢铁行业兼并重组仍将持续。2020 年公司粗钢产量达到 2,678 万吨，全年实现归母净利润 63 亿-65 亿元，规模和盈利能力均稳居行业内前三，规模效益凸显，钢铁行业集中地提高对公司将产生积极影响。

6、问：公司对新增产能怎么看？国内粗钢产能会转移至国外吗？

答：国家对钢铁行业新增产能有严格要求，暂时没有开放新增产能的审批，目前钢企新增产能主要是通过如购买产能指标、搬迁、装备升级等方式进行产能置换。国内钢铁行业具有低生产成本、低制度成本和产业链更加完善等优势，因此，预计产能大规模输出至国外的概率较小。

7、问：2021 年公司在降成本方面有什么举措？

答：今年具体降成本举措如下：1）构建稳定高效的精益生产体系，继续增产高产；2）改造现有焦炉，推动大焦炉加速投产，提高焦炭自给率，在焦炭价格处于高位的背景下降低原燃料成本；3）对标行业先进，

	改善技术经济指标，不断降低工序成本；3）优化原材料运输方式，提高水运比例，以降低物流成本；4）继续减债降负，降低有息负债；5）持续开展优化劳动生产率、降低人工成本，减少在岗人员。2020年华菱湘钢、华菱涟钢劳动生产率分别为1,378吨/人·年、1,382吨/人·年，已达到行业先进水平；2021年华菱湘钢、华菱涟钢劳动生产率的目标要达到1500吨/人·年。
附件清单	无
日期	2021年2月24日