

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：2021-3

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	浙商证券马金龙、中欧基金张晓雷、万家基金董嘉艺、汇丰晋信骆志远、国海基金程刚、君辰资产闻豪
时间	2021年2月19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	<p><b>1、问：公司今年1月的业绩情况？是否已经反映了铁矿石价格的上涨？</b></p> <p>答：公司今年1月的生产经营和业绩表现继续延续了去年四季度的较好态势。铁矿石方面，公司一直采取低库存运营策略，铁矿石库存周期含在港25天左右，今年1月的业绩中将会反映去年12月铁矿石价格的上涨。</p> <p><b>2、对各品种2021年下游需求怎么看？</b></p> <p>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</p>

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：请介绍下汽车板公司目前的情况和未来发展方向？**

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，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年汽车板公司的产能逐渐释放，年销量超过100万吨，预计今年产销量将有进一步的提升。

此外，为进一步优化产品结构，提升产品质量和档次，扩大产能规模，满足国内中高档汽车和新能源汽车用钢市场增长的需求，增强市场竞争力和盈利能力，公司正在加速推进汽车板二期项目建设。项目投资总额10.7亿元，投产后酸轧线产能将由每年150万吨提升到200万吨，镀锌线和连退线产能将由115万吨提升到160万吨，新增产能规模45万吨，产品定位于高端汽车板。详情请参见公司在巨潮资讯网披露的《关于子公司汽车板公司二期建设项目的投资公告》（公告编号：2021-7）。

**4、问：未来公司从哪些方面提升粗钢产量？未来高端品种的进口替代还有多大空间？**

答：近年来公司粗钢产量稳步增长，一是精益生产体系不断完善，过去高炉炉况不稳顺的问题得到解决，铁水产量充分释放；二是适当提高了废钢添加比例，粗钢产量增加；三是公司持续推进智能化、数字化生产，优化工序作业，减少冶炼时间，工序生产效率明显改善。2020年公司粗钢产量达到2,678万吨，未来仍有小幅增长的空间。

高端品种进口替代方面，公司持续构建并完善以市场为导向、创新为引擎、质量为基石的去中心、去层级矩阵式的技术研发体系，深耕细分市场的标志性重点工程和标杆客户，以市场需求轮动为切入点，适应和推动下游需求升级，不断提升产品技术迭代升级的能力，加速科技成果转化，实现原创性技术成果的重大突破，今年公司开发多项产品实现了“国产”替代“进口”，荣获多个国家级、省部级科技奖项，比如子公司华菱涟钢研发的超薄规格耐磨钢产品打破国外技术壁垒，攻克行业工艺

难题，实现规格最薄、级别最高、耐磨性最好、成型性最高，在超薄规格耐磨钢市场占有率超 70%，产品实现进口替代并出口 20 多个国家和地区，引领商用车低碳化、轻量化发展新趋势。预计未来高端品种进口替代的空间仍然较大。

**5、问：公司今年的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，但目前尚未有定量指标。

**6、问：公司对未来的钢材和铁矿石价格怎么看？**

答：钢材价格方面，从供给端看，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”，预计 2021 年粗钢产量增长将有所控制；从需求端看，全球经济逐渐复苏，海外需求将明显回暖；国内制造业、工程机械、汽车、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，对钢价形成支撑。

原材料方面，最近一段时间，原材料价格维持在高位，对公司成本端造成了一定的压力，但同时也在一定程度上对钢材价格形成了支撑。随着海外“四大矿山”和非主流矿增产计划的顺利推进和发货恢复正常，供需关系或将边际改善，推动铁矿石价格高位震荡或震荡下行；目前焦炭产能置换新建项目陆续建成，6 米以上新焦炉烘炉开始增多，后期焦炭供应会得到逐步改善，预计焦炭价格将由强转弱。

**7、问：未来分红还有提升空间吗？**

答：根据公司《未来三年（2019-2021 年度）股东回报规划》，2020 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%”，折算每 10 股现金红利将不低于 2.056 元~2.121 元，未来仍有进

	一步提升的空间。
附件清单	无
日期	2021 年 2 月 22 日