

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：2021-1

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	华泰资管甘华、钟其辰、蒋苑、柴颖颖、朱柳
时间	2021年1月28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	<p>1、问：2021年公司在减员、提质增效方面有什么计划？</p> <p>答：（1）公司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。2021年粗钢产量和主要技术经济指标仍有继续进步的空间。全年粗钢产量目标为2,800万吨。</p> <p>（2）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，预计2021年品种钢销量占比还将进一步提升；</p> <p>（3）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。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，攀升至行业先进水平；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，下一步还将进一步推进数字化、智能化、自动化、无人化的技术改造工作，预计未来在减员、提质增效还有进一步提升的空间。</p>

2、问：公司对未来市场下游需求怎么看？

答：随着新冠肺炎疫苗陆续上市，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、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，海外疫情逐步控制，油气开采领域的需求或将探底回升。

3、问：公司怎么看待焦炭价格未来走势？

答：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，预计焦炭价格节后由强转弱。

4、问：公司在估值提升方面有什么举措？

答：2017 年以来公司业绩稳居行业第一方阵，向市场交出了较好答卷。但估值却明显低于行业平均，业绩与估值不匹配，公司绩优低估值特征凸显。未来，公司将从以下几个方面继续发力，力争保持持续稳定的盈利和持续稳定的分红，减少业绩的波动，持续向资本市场证明公司具备一定抵御周期的能力，也希望广大投资者继续给予公司信心和关注。

1) 坚持高效稳顺的精益生产体系，在现有装备不变的情况下，通过提高生产运营效率等方式，公司产量仍有进一步提升的空间；同时，公司也积极关注行业的兼并重组案例，并择机选择优质标的进行深入研究，不排除以兼并重组方式扩大产能的可能；2) 继续维持在能源和油气、造船和海工、机械和桥梁、汽车和家电等细分领域建立的领先优势，并积极向更多的下游领域扩展；3) 提高柔性生产能力，根据下游需求情况调整品种结构，公司将进一步加大新产品的研发力度，进一步提升品种钢比例，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；4) 与华为、移动等公司进行深度合作，探索 5G 在钢铁领域的应用场景，推进数字化、智能化、自动化、无人化的技

术改造工作，持续提高内部生产运营效率。

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。公司省委省政府对控股股东华菱集团的要求是资产负债率降至 50%左右，公司的资产负债率未来还有进一步下降的空间。

6、问：汽车板公司盈利增速较快，未来是否有进一步扩产的计划？

答：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，公司正在加速推荐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）。

7、问：市场预计今年粗钢产量会有所增长，公司怎么看？

答：2020 年国内粗钢产能超过 10 亿吨，基本与需求相匹配。随着新产能置换政策的出台，对未来新增产能将更加严格、规范。同时，1 月 26 日工信部新闻发言人、运行监测协调局局长黄利斌表示将从严禁新增钢铁产能、完善相关的政策措施、推进钢铁行业兼并重组、坚决压缩钢铁产量四个方面促进钢铁产量压减，确保 2021 年全面实现钢铁产量同比下降，预计今年粗钢产量增长将有所控制。

附件清单

无

日期

2021 年 2 月 2 日