

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：2021-2

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	华商基金常宁、博时基金李奕达、国海富兰克林基金程刚、泓德基金夏文娇、华安基金朱恒、富安达基金栾庆帅、华商基金侯瑞、金鹰基金周雅雯、中庚基金潘博众、摩根士丹利华鑫曾格凯茜、金元顺安徐勇、金元顺安张博、华夏久盈凌亚亮、人保资产（上海）毕庆澜、长城财富王巍、平安养老王茹鸣、广州金控黄勇、塔基投资祝仲宽、途灵赵梓峰、润晖投资蒋暘晶、中信产业基金李筱蓓、中际通资本高书博、睿扬吴雄、宏道投资侯继雄、鹏举科技唐霄鹏、东方资管谢成、广发资管于洋、中山自营顾明豪、国君资管刘佳奇、国君资管刘汉思、中天证券李琛、中信资管罗凯、长江证券易轰
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	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：公司对 2021 年下游需求怎么看？ 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。

2、问：去年春节因疫情影响了开工时间，今年的开工情况会如何？

答：一方面，相较于去年，国内疫情已经得到缓解，仅出现零星、分散的感染，且很快得到控制；另一方面，政府出台相关政策鼓励民众减少流动，留在当地过年，预计今年疫情和春节叠加，开工时间可能会早于去年。

3、问：公司近几年盈利较为稳定的原因？

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，预计 2020 年净利润为 68.6 亿元-70.6 亿元，同比增长 3.13%-6.14%。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，目前已达到 50%，并积极向优钢、特钢转型，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，涟钢薄规格板材热处理能力在亚洲排名第一，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”改革和智能制造应用，生产效率稳步提升，2020 年末，华菱湘钢、华菱涟钢人均年产钢达到 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、华菱涟钢的劳动生产率的目标提高到 1500 吨/人年。

4、问：公司产量增长的原因？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，一是打通了精益生产体系，前期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钢水产量增加；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：铁矿石、焦炭的价格连续上涨，公司有什么应对举措？

答：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，但同时也一定程度上对钢材价格形成了支撑。为此，公司将持续推进稳顺高效的精益生产体系，根据下游需求变化，灵活调整产品结构，进一步提高附加值的品种钢比例，积极向优钢、特钢转型，以提高盈利能力。

6、问：请谈谈公司“十四五”规划里的内容？

答：公司“十四五规划”报告正在有序编制中，尚未定稿。预计后续公司将继续聚焦做精做强钢铁主业，并持续关注钢铁行业细分领域和区域性重组整合机会以及钢铁产业链上下游的投资机会。

附件清单	无
日期	2021 年 2 月 2 日