

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：2021-8

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	睿远基金李一鸣，中欧基金张晓雷，申万菱信吴昊、长安基金谢欢、兴业自营陈俊哲、德邦证券方军平、川财自营黄昱颖、厚方投资赵超越、东方证券刘洋、建顺投资李亚杰等
时间	2021 年 3 月 5 日
地点	湖南长沙湘府西路 222 号华菱主楼 1206 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：碳中和与 2017 年的供给侧改革有点类似，对钢铁行业的格局和公司未来发展会有什么影响？ 答：碳中和符合国家未来绿色发展战略，预计将有助于推动钢铁等高耗能行业减少化石能源消耗，推动企业高质量发展。短期来看，钢铁企业可以通过降低铁钢比、提高循环自发电比例、扩大绿化面积等方式减少碳排放，但长期看可能还需要新的冶金技术突破。近年来公司在降低铁钢比、建设绿色钢厂等领域做了一系列工作，且目前自发电比例达到 70%左右，属于行业内先进水平。未来公司将持续关注各种减碳方式及新冶金技术的应用，为减少碳排放、实现碳中和贡献力量。 2、问：公司产品的竞争优势体现在哪些方面？ 答：公司的产品种类比较齐全，覆盖宽厚板、冷热轧薄板、线棒材、无缝钢管等产品大类，生产规模在钢铁上市公司中居前三。品种结构方

面，宽厚板已经形成造船板、锅炉压力容器板、桥梁及高建板、管线钢、耐磨钢、海洋平台用钢六大系列；冷热轧薄板系列产品已成功开发出管线钢、工程机械用钢、冷轧深冲用钢、镀锌板、汽车用钢等系列“双高”产品；无缝钢管产品覆盖大、中、小全组距。公司以优异的产品、稳定的质量、超预期的服务，在能源与油气、造船和海工、机械和桥梁、汽车等细分领域建立了领先优势，“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”的品种钢销量占比逐步提升。下一步公司将持续构建精益生产、销研产一体化攻关及营销服务三大战略支撑体系，不断提升竞争力和盈利能力。

3、问：请谈谈公司十四五规划？

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。

4、问：公司产品的订单和库存情况？

答：公司目前下游需求和在手订单维持稳定较好水平，库存较去年四季度环比有所下降。需求方面，板材有 1-2 个月的在手订单，下游高建桥梁、海洋工程、煤化工、能源电力、造船、工程机械等领域，今年以来需求整体向好；冷、热轧薄板在汽车、家电、工程机械行业需求旺盛的背景下，订单饱和程度高；无缝钢管下游油气行业需求较去年有所改善；长材订单也不差。整体来看，板材表现强于长材。

5、问：公司焦炭自给率是多少？

答：公司各主要子公司焦炭自产率有差异，华菱涟钢焦炭自产率接近 90%，华菱湘钢焦炭自产率超过 60%，华菱衡钢、阳春新钢产量规模较小，没有自产焦炭。公司目前正在进行部分小焦炉改造升级为大焦炉的工程，有助于进一步改善焦炭供应保障。

6、问：在原材料价格高企的背景下，公司怎么维持目前较高盈利水平？

答：今年挖潜增效的具体举措如下：1) 构建稳定高效的精益生产体系，实现稳产高产；2) 加快实施焦炉置换项目，改善焦炭供应保障；3) 对标行业先进，改善技术经济指标，不断降低工序成本；4) 优化原材料运输方式，提高水运比例，以降低物流成本；5) 继续减债降负，降低有息负债；6) 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。

7、问：公司会考虑股份回购和股权激励计划吗？

答：公司暂时没有股权激励和股份回购计划，但会密切关注行业内相关案例。公司始终坚持市场化激励，主要子公司管理层实行收入与业绩指标挂钩的市场化激励机制。近年来，公司对年度综合评价排名靠后的中层管理人员实行免职、降职和减薪，华菱湘钢、华菱涟钢超额完成业绩指标，总经理连续三年的年薪水平在钢铁行业具有明显的竞争力和激励作用。同时，公司管理层非常重视回报股东，现金分红预期明确，根据《2019-2021》股东回报三年规划，预计 2020 年公司实现归母净利润 63 亿元-65 亿元，现金派息金额不少于 12.6-13 亿元，折算每 10 股现金红利 2.056 元~2.121 元。

8、问：公司近几年进步明显的原因？

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 年归母净利润为 63 亿元-65 亿元，同比增长 1.31%~4.53%。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，2020 年末已达到 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。 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	2021年3月9日