

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：2021-9

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	中欧基金蓝小康，金元顺安基金侯斌，浦银理财姚苏莉，华安基金王春，长江证券（上海）资管罗聪，盈峰资本张庭坚，上投摩根杨景喻、王道斌，广东银石投资殷杰，元大证券投资信托张圣鸿，杭州中大君悦孙思敏，农银汇理鞠英利，国泰基金孙朝晖，财通证券资管郑子宏，深圳前海新富资本廖云龙，上海健顺投资李亚杰，深圳进门财经王继昌，深圳市景从资产曾绍鹏，北京领瑞投资潘硕然，建信基金李登虎，国泰君安李鹏飞、魏雨迪、汤龔、周振武、赵新裕等
时间	2021年3月9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
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、问：国内钢铁行业产量增长还有多大空间？</p> <p>答：2020年国内粗钢产能超过10亿吨，基本与需求相匹配。在碳中和、工信部提出“压减钢铁产量”的趋势背景下，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，但在需求仍处于较好水平的情况下，粗钢产量或将维持在高位。</p> <p>2、问：对碳中和、工信部压减钢铁产量的看法？钢企应对有哪些措施？</p> <p>答：碳中和、工信部压减钢铁产量符合国家未来绿色发展战略，预</p>

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。

3、问：公司对 2021 年下游需求怎么看？

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。

4、问：未来几年公司挖潜增效还有多大空间？

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。预计未来公司挖潜增效仍存在较大空间。

5、问：公司如何看待原材料价格地上涨？

答：受益于国内外经济复苏，钢铁行业需求较为旺盛，支撑铁矿石价格在高位，由于钢铁行业集中度较低，对上游铁矿石议价能力不强，部分利润被其侵蚀，近日受到工信部压减粗钢产量等因素的影响，铁矿石价格连续回调，未来在逐步放开废钢进口限制、钢铁行业通过兼并重组提升行业集中度的趋势背景下，钢铁对上游铁矿石行业的话语权可能提升，铁矿石价格高企得到控制。公司一直坚持低库存运营策略，且套期保值业务较小，公司积极提升品种钢销量占比和产品直供比例，将成本端上升的部分压力转移至下游。

6、问：2015年以后公司盈利水平和行业地位快速提升，有何原因？

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，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。

7、问：公司2021年的分红资本性支出计划？

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。
附件清单	无
日期	2021年3月12日