

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：2021-28

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	Oasis Management(Hong Kong)吴嘉伟； 国泰君安证券王彤、魏雨迪
时间	2021年7月13日
地点	湖南长沙湘府西路222号华菱主楼1211办公室
接待人员姓名	刘笑非、王音
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1、能否分享公司对下半年中国钢铁行业的看法？</b></p> <p>答：从供需情况看，在“双碳”背景下，钢铁行业二十年的产能扩大周期基本结束，随着“2021年钢铁去产能回头看，粗钢产量压减”以及环保督查等工作的开展，供给端有望收缩；从需求来看，虽然房地产需求下滑，但中国制造业正在崛起，对内“进口替代”，对外“海外份额提升”，“十四五”规划和2035年远景目标纲要提出深入实施制造强国战略，预计将为板材需求提供支撑。成本端，粗钢产量压减、废钢进口政策逐渐放开、非主流矿山扩产及中国加快推进海外矿山收购等可能对上游原燃料价格形成压制。钢铁行业供需格局有望明显改善，周期性减弱，盈利趋于稳定，行业中的头部企业有望保持高位盈利。</p> <p><b>2、公司产品下游占比情况？目前订单和需求如何？</b></p> <p>答：公司钢材品种种类齐全，下游行业覆盖广泛，2020年下游各领域按销量划分，其中房地产占比16%，能源电力占比15%，基础设施建</p>

设占比 15%，工程机械占比 14%，船舶与海洋工程占比 13%，高建桥梁占比 9%，汽车占比 9%，金属制品占比 5%，家电占比 4%。目前公司接单量正常，工程机械、重卡、房地产等下游领域的需求有所下滑，造船、集装箱、钢结构等领域的需求相对较好。

### **3、对公司对下半年铁矿石价格走势怎么看？**

答：本轮铁矿石价格上涨源自于全球钢铁行业对铁矿石需求的增长，以及全球货币宽松的大背景。短期看，铁矿石海外需求仍将比较旺盛，但中国压减粗钢产量的政策执行和非主流矿的扩产可能导致下半年铁矿石国内需求下滑，从而对价格形成一定压制。

### **4、公司未来的增长潜力体现在哪些方面？**

答：首先，公司将继续聚焦做精做强钢铁主业，坚持“深耕行业、区域主导、领先半步”的研发与营销策略，继续巩固公司在下游能源和油气、造船和海工、机械和桥梁、汽车和家电等细分领域的差异化竞争优势，积极向“优钢、特钢”转型。预计 2021 年公司具有高附加值、高技术含量、能满足定制化需求的品种钢销量仍有较大的提升空间，将持续提升公司的盈利能力。同时，公司将继续减债降负，降低有息负债；对标行业先进，改善技术经济指标，不断降低工序成本；加快智能化数字化转型，持续优化劳动生产率，提高运营管理效率，预计未来公司挖潜增效仍存在较大空间。

其次，公司始终坚持市场化机制，实行强激励硬约束，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，并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，在地方国企中具备了一定的机制优势，此项机制已被验证能够有效调动公司员工积极性主动性，有效激发企业内部活力，不断提升公司竞争力。未来公司也会继续坚持强激励硬约束的机制，保持员工发展过程中的积极性和创造力。

最后，公司高度关注钢铁行业整合趋势和潜在商业机会，如有合适标的和合适时机，不排除未来实施兼并重组。

	<p><b>5、公司未来资本性开支计划？是否需要满足超低排放要求？</b></p> <p>答：预计公司未来几年的资本性支出围绕提质增效、智能制造和节能环保领域展开，2021年计划资金支出60.65亿元，其中，用于节能环保支出占比超过50%，主要子公司华菱湘钢将于2023年之前实现超低排放，华菱涟钢和华菱衡钢将于2025年前实现超低排放。</p> <p><b>6、公司后续是否还会继续降负债？还有没有资本市场再融资的需求？</b></p> <p>答：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。华菱钢铁近年来资产负债率持续下降，但仍高于行业平均水平，且主要子公司间存在差异，华菱衡钢和汽车板公司负债率仍较高，后期将继续采取多种措施进一步降低资产负债率。公司目前暂无资本市场再融资计划。</p>
附件清单	无
日期	2021年7月15日