

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：2021-29

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 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	个人投资者陈利波、陈友和、陈少慧、陈宋慧、陈文珊、洪潮平、黄楚娟、陈利升、陈楚升
时间	2021年7月19日
地点	湖南长沙湘府西路222号华菱主楼1408会议室
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>1、公司特钢占比多少？特钢占比多少以上可以申请为特钢企业？有没有计划申请特钢企业？</p> <p>答：特钢更多是线棒材产品范畴的提法，特钢企业也没有一个明确的定义。公司品种结构以板材为主，更多的是提品种钢的概念，暂无申请为特钢企业的计划。基于产品的高端定位及终端客户的个性化需求，未来公司将持续加大研发投入，持续完善以市场为导向、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，推动品种结构升级，加快产品由“优钢”向“特钢”领域转型，未来公司品种钢销量比例仍有较大的提升空间。2020年公司品种钢销量占比为52%，预计2021年品种钢销量还将再提升150万吨以上。其中，公司工业线棒材中的特钢比例在10%左右，“十四五”期间，这一比例或将提升至25%左右。</p> <p>2、碳达峰碳中和、硬约束强激励是否会改变钢铁行业和公司股民心目中的概念、形象？未来几年有没有可能迎来戴维斯双击？</p>

答：近年来，公司持续构建精益生产、销研产一体化和营销服务三大战略支撑体系，市场竞争力和品牌影响力不断增强，盈利能力持续验证并连续多年稳居行业第一方阵，但市场认为公司周期属性较强，公司估值处于偏低水平。在“双碳”背景下，钢铁行业有望进入新常态，二十年的产能扩张周期基本结束，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，钢材是性价比高、绿色可循环、供应量大的基础原材料，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，钢铁行业供需格局有望明显改善，抗周期能力进一步加强。公司在行业内属于龙头企业，未来有望持续保持高位盈利，市场应该重新考虑给予钢铁行业和公司合理的估值。

3、7月15日“华菱转2”将被强制赎回，转股价格4.97元/股。此前，在可转债的转股期间公司发布预增公告：归属上市公司股东的净利润53亿至57亿比上年同期增长75%至89%，但此重大喜讯公布公司股价未有明显涨幅，是否与之前可转债转股有明显关系？当前“华菱转2”被强制赎回后公司股价预计会不会有补涨机会？

答：此前，“华菱转2”转股可能短期对公司的股价造成了一定压力。但中长期看，股价最终会回归基本面。近年来，公司持续构建精益生产、销研产一体化和营销服务三大战略支撑体系，市场竞争力和品牌影响力不断增强，盈利能力持续验证并连续多年稳居行业第一方阵。在“双碳”背景下，钢铁行业有望进入新常态，二十年的产能扩张周期基本结束，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，钢材是性价比高、绿色可循环、供应量大的基础原材料，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，钢铁行业供需格局有望明显改善，抗周期能力进一步加

强。公司在行业内属于龙头企业，未来有望持续保持高位盈利，市场应该重新考虑给予钢铁行业和公司合理的估值。

4、公司一季度收入及利润同行业排名比较靠前，但现金流排名比较靠后，是什么原因？公司目前现金流是否充裕，应收帐款等货款回收是否有问题？后面是否会出现还债困难？

答：今年一季度由于公司资金状况较好，为降低财务费用，公司调整了贴现政策，销售回款的票据的贴现同比减少导致销售商品、提供劳务收到的现金减少，从而经营活动现金净额减少。公司目前资金状况良好、应收账款回款正常，融资渠道通畅，融资成本逐年降低，不存在会出现还债困难的情况。

5、2020年公司归属于上市公司股东的净利润63.95亿，分红约占20.1%，在2021年利润增长的情况下分红是否会加大比例？

答：未来随着资本性支出减少，资产负债率进一步下降，公司可能会稳步提高分红比例。

6、公司在碳减排方面开展的主要工作、目前在行业中的水平？后续在环保方面的投入力度？公司是否已经满足超低排放的要求？

答：公司在降低铁钢比、提高循环自发电比例、建设绿色钢厂等领域开展了一系列工作并取得一定效果。2020年公司吨钢二氧化碳排放为1.69吨，处于行业内先进水平。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。

公司未来几年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。

7、今年公司研发费用投入占总费用比例多少？公司投入的研发费用主要研发对象或课题是什么？该等研发成果会是未来社会发展需要的吗？未来会给公司带来什么创新和重大突破，让投资者更具信心。

答：2021年一季度公司研发费用11.58亿元，占营业总收入的3%。作为上市企业，公司始终坚持以为股东带来最大回报为目标，过去较长时间研发投入多为应用型研究，基于产品的高端定位及终端客户的个性化需求来加大研发投入，实现关键用钢领域“国产”替代“进口”，助推公司产品跻身产业链、价值链顶端。“十三五”期间，公司共获得专利379项，百余项产品实现进口替代，累计研发投入达到150个亿，品种钢销量由2016年486万吨提升到2020年1,298万吨，占公司总销量的比例由2016年32%提升到2020年52%，“华菱制造”在能源和油气、造船和海工、基建和桥梁、工程机械、汽车和家电等细分领域享有盛誉并建立了领先优势。

8、公司是否有未公布的重大消息？

答：公司严格遵守信息披露相关规定，没有应公布而未公布的重大消息。

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7月21日