

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：2020-9

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	国金证券倪文祎、润晖投资蒋暘晶、中欧基金张晓雷、中金资管闫雯雯、工银瑞信张柏阳、保银投资汤逸纯
时间	2020年4月30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	刘笑非、王音、周玉健
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司证券事务代表刘笑非介绍公司 2020 年一季度生产经营情况和可转债情况</p> <p>2020 年一季度，新冠肺炎疫情对我国经济造成较大影响。钢铁行业生产相对稳定，但因下游复工复产延迟导致需求下滑，钢材库存达历史新高，钢材价格快速下跌，企业效益同比下滑。公司今年一季度累计产铁 504 万吨、钢 631 万吨、材 586 万吨，同比增幅分别为 4%、23%、8%。实现利润总额 14.56 亿元（同比下降 28%），净利润 12.48 亿元（同比下降 29%）。实现归母净利润 11.34 亿元（同比下滑 5%），公司业绩稳居行业前列，在 27 家钢企中排名第 3 位，仅次于中信特钢 15.4 亿元和宝钢股份 12.9 亿元。本季度实现吨材净利润 213 元/吨。根据中钢协数据，公司控股股东华菱集团一季度利润总额排第 3，仅次于宝武集团和沙钢集团；在吨钢利润盈利的 61 户企业中，吨钢利润超过 100 元的 30 户，华菱集团以 332 元/吨排名行业第 5 位（仅次于普阳 557、石横 522、新兴铸管 402 和方大 394）。</p> <p>公司近日公告公开发行可转换公司债券（以下简称“可转债”）预</p>

案，是 2020 年以来首家推出可转债方案的钢铁行业上市公司。本次可转债发行规模不超过 40 亿元，期限不超过 6 年，转股期自可转换公司债券发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止，具体转股价格由公司在发行前根据证券市场和公司股票情况与保荐机构（主承销商）协商确定，通过本次募投项目的投资，一方面能实现公司产品结构调整，推进“华菱制造”迈向产业链、价值链中高端，有利于促进公司高质量发展；另一方面符合国家污染防治和节能减排政策的要求，有利于促进公司绿色健康发展。

二、投资者交流

1、问：公司 2020 年二季度不同品种订单以及库存情况？

答：据媒体消息，4 月 28 日湖南 827 个重点项目集中开工，总投资 3600 余亿，年度计划投资 1314.8 亿，4 个项目投资超百亿，其中有 2 个百亿项目属于基础建设领域。随着湖南加速复工复产，公司的订单情况较疫情期间有所好转。不同品种来看，宽厚板和热轧板卷的需求较好，冷轧板卷受汽车、家电的影响，需求相对偏弱，但其中高端汽车板需求较好，主要得益于与下游汽车厂商长期稳定的战略合作关系以及与知名的新能源汽车生产商 T 公司在新车型门环供应领域的合作；无缝钢管受部分油气行业客户招标延后及国外疫情蔓延正常出口受阻的影响，订单量压力较大。

2、问：公司未来资本性开支计划？

答：公司近两年的固定资产投资主要是围绕节能环保、结构调整、提质增效、智能制造等领域展开。

公司 2020 年固定资产投资计划坚持以高质量发展为战略引领，科学把握企业当期收益与长远发展的资金平衡，投资方向围绕“抓重点、补短板、强弱项、促保障”等方面展开，预计固定资产投资 39.83 亿元，其中续建项目 22.09 亿元，新开工项目 17.74 亿元；计划资金支出 41.80 亿元，其中续建项目 21.20 亿元，新开工项目 12.56 亿元。

3、问：近期钢铁行业板材利润回落较多，汽车板公司一季度经营情况如何？

答：汽车板公司产能目前仍处于爬坡的过程，2020年第一季度实现月产量8万吨左右，效益同比改善，但受疫情影响产品库存有所上升，后续将加大开拓市场的力度，进一步提升产品的强度和细分市场的竞争力。

公司汽车板产品主要借助合作伙伴安赛乐米塔尔的技术优势，瞄准高端领域，产品具有高强度、轻量化的优点，并已基本完成绝大多数汽车厂商的认证工作。2019年以来，汽车板公司通过与西班牙GONVARRI合资设立的华安钢宝利公司，为多家汽车厂商提供汽车板激光拼焊等深加工服务并建立了持续稳固的合作关系。尤其是2019年3季度与知名的新能源汽车生产商T公司签订协议，将为其新车型供应门环激光焊接拼焊板。

4、公司近期的出口情况如何，钢管需求疲弱，后期产品结构会如何调整？

答：2019年出口量仅占总销量约4.4%，其中无缝钢管占比约50%。受海外疫情蔓延和油价暴跌的影响，无缝钢管的订单有所减少，后期将根据市场需求适当调整产品结构，更多转向机加工用管和压力容器用管等领域。

5、问：公司对下半年钢铁行业的看法？

答：供给方面，根据世界钢协数据，2020年一季度全球粗钢产量同比负增长1.3%，除中国外，海外粗钢产量同比下行10%左右，且3月以来降幅扩大。预计今年全年国内粗钢产量与去年基本持平或小幅增，不会有明显增量，但国外粗钢产量受新冠疫情和全球经济下行影响将延续下降趋势。需求方面，一方面，随着下游企业的复工复产，钢铁企业的需求正在逐渐恢复；另一方面，近期的政治局会议再度释放稳经济信号，

	着重加码逆周期调节以及提高资金使用效率，国内基建托底迹象明显，叠加两会预期、制造业托底预期和钢材需求旺季的到来，预计未来一段时间钢价将保持强势震荡格局。
附件清单	无
日期	2020年5月9日