

证券代码： 002110

证券简称： 三钢闽光

福建三钢闽光股份有限公司投资者关系活动记录表

编号： 2021-02

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 checked="" 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	国泰君安证券股份有限公司 李鹏飞 国泰君安证券股份有限公司 魏雨迪 爱建证券有限责任公司 章孝林 恒越基金管理有限公司 高楠 深圳前海新富资本管理集团有限公司 廖云龙 长江证券（上海）资产管理有限公司 杨杰 金鹰基金管理有限公司 杨晓斌 三亚国睿昌荣投资基金管理有限公司 孙辰 Wellington Management Hong Kong Limited Johnson Lin 太平洋资产管理有限责任公司 张喆 浙江同花顺云软件有限公司 王荣 红塔红土基金管理有限公司 赵耀 深圳进门财经科技股份有限公司 王继昌 上海大正投资有限公司 闫万洋 上海泊通投资管理有限公司 陈意友 深圳市景从资产管理有限公司 曾绍鹏 三亚国睿昌荣投资基金管理有限公司 张玥琪 上海汇瑾资产管理有限公司 李沛伦 上海易同投资咨询合伙企业（有限合伙） 周岩明

广东华银天夏基金管理有限公司	符旭
上海易同投资咨询合伙企业（有限合伙）	周岩明
国元证券（资管） 高级主管	李怀国
幻方量化 基金经理兼研究总监	柴伟
杭州青士投资管理有限公司 董事长	吴嘉诚
中天国富证券有限公司（自营） 投行高级经理	郝鹏
渤海证券（自营） 投资经理	伊晓奕
国金证券股份有限公司（资管） 研究总监	邱友锋
深圳市四海圆通投资有限公司 投资副总裁	吴光华
上海浦东发展银行股份有限公司 投资经理	陈金盛
长信基金管理有限责任公司 研究总监兼宏观、策略	高远
福建山海资产管理有限公司 投资总监	王鑫成
平安证券股份有限公司 研究员	李峰
辽宁三弦互强投资股份有限公司 投资总监	栾培松
北京以太投资管理有限责任公司 投资总监	周箭明
深圳越榕启航投资管理有限公司 研究员	任晓臣
泰信基金管理有限公司 研究员	程刚
国信自营	章耀
厦门财富管理顾问有限公司 总经理	卢杰
东亚前海证券有限责任公司（资管） 资产管理部副总经理	刘浩
上海允文资产管理有限公司 总经理	孙志华
毕盛（上海）投资管理有限公司 投资主管	刘宏
长盛基金管理有限公司 基金经理	刘旭明
南京银行资产管理业务中心 资产管理研究部总经理	王强松
诚实资产管理有限公司 投资经理	董涛
上海健顺投资管理有限公司 研究员	李亚杰
勾陈资产	CEO 吴一丁
杭州中大君悦投资有限公司 助理研究员	孙思敏

深圳市鹏城基石投资管理有限公司	基金经理	钱翔
金信基金管理有限公司	基金经理助理、行业研究员	廖星昊
东莞市榕果投资管理有限公司	投资经理	侯波
中融基金	基金经理	金拓
中银证券资管	基金部基金经理	白冰洋
华泰证券资产管理	投资经理	蒋苑
长江养老保险股份有限公司	研究员	王晶
敦和资产	研究员	陈文敏
泰康资产管理有限责任公司	权益投资部股票投资执行总监	王琦
新华基金管理股份有限公司	研究员	张大江
浙商资管	新能源行业研究员	袁琤
东莞证券股份有限公司（自营）	投资经理	雍加兴
群益证券投资信托股份有限公司		洪玉婷
北京新华联产业投资有限公司	副总经理	甄荣军
深圳明曜投资管理有限公司	高级研究员	曹博
上海益菁汇资产管理有限公司	投资经理	吴青芸
敦和资产管理有限公司	基金经理	吴来迪
国开证券		孟妍
上石投资		裴利
瑞科		何文佳
国泰君安证券		王志朔
深圳市前海粤鸿金融投资有限公司		黄新耀
国信证券		杨丹
渤海证券		王亚浩
招商证券		谭金龙
平隆投资		李神奇
万和证券		范丽娟
协国投资		张佳政

	<p>广州仰星投资管理有限公司 黄灼权</p> <p>中兵顺景股权投资管理有限公司 程梓</p> <p>杭州钱江新城金融投资有限公司 袁恒</p> <p>汨水投资 任虎</p> <p>杉华投资 何媚</p> <p>上海比逊投资管理有限公司 高慧</p> <p>华融信托 袁颖</p> <p>广东盈瀚投资有限公司 于杰</p> <p>维科投资 欧阳文喜</p> <p>诺安基金 黄浩坚</p> <p>嘉实基金 李岱阳</p> <p>凯盛融英 彭柏文</p> <p>久联资产 唐先锋</p> <p>厦门益亨投资 张欢</p> <p>雀跃资产 陈健</p> <p>北京嘉和远达资本管理有限公司 张汉石</p> <p>招商局通商融资租赁有限公司 胡林</p> <p>金元证券股份有限公司 sztzgs005</p> <p>燕邻资本 陈雷雨</p> <p>国联证券 罗心刚</p> <p>李唐投资 李君</p> <p>知仁资产 徐磊</p>
会谈时间	2021年3月16日下午
地点	电话会议
上市公司接待 人员姓名	公司副总兼董秘：胡红林

投资者关系活
动主要内容介
绍

1、简要介绍公司目前生产经营情况？

回复：2020 年生产及经营情况。

(1)生产方面。2020 年 ,公司产钢 1137.15 万吨、铁 968.61 万吨、钢材 1143.03 万吨、焦炭 45.7 万吨、入炉烧结矿 1195.06 万吨。

受新冠疫情和公司本部 6#高炉大修影响，2020 年粗钢产量同比减少了 103 万吨。新冠肺炎对钢铁行业本身没有造成较大的直接冲击，但区域社会库存高企，需求有所滞后。公司作为区域的龙头企业，基于区域市场维护的考虑，在上半年主动降低冶炼强度，这方面的减产约 46.5 万吨。下半年公司本部主力高炉 6#高炉进入大修，计划 135 天，实际 124 天。原来预测影响 90 万吨，实际影响了约 80 万吨。除了这两块影响，公司的生产总体状况较好，特别是 5、6、7 三个月，粗钢月产记录屡创新高。

(2)经营方面。3 月 1 日，公司披露了 2020 年度业绩快报：营业收入 486.36 亿元，同比下降 4.89%；营业利润 37.19 亿元，同比下降 35.4%；利润总额 34.24 亿元，同比下降 40.88%；净利润 25.56 亿元，同比下降 40.9%。总资产 432.99 亿元,上升 20.05%；负债总额 228.24 亿元,上升 49.17%；归属于母公司所有者权益 203.62 亿元,下降 1.64%；资产负债率 52.71%。

营业利润下降的原因：第一，原料的价格波动，进口铁矿

石价格上涨，影响约十几个亿；第二，产量减少影响 5 个亿左右；第三，钢材价格下降及品种结构的影响，建材价格和工业材相比还是要弱一些，影响 3 亿左右；三项因素影响加起来差不多有 20 个亿。营业利润 37.19 亿，比 2019 少了 20 个亿，大概就是这些因素。营业利润比利润总额多几个亿的原因主要是 6#高炉大修等原因，计提了资产损失 3.25 个亿。

2021 年前 2 个月，公司生产经营稳定，各个生产基地较好地完成了生产计划任务。2 月份多条产线产量都破了历史记录。3 月份，泉州闽光按常规系统性年度检修 1 个月，预计影响粗钢产量 10 万吨，较去年同期减少约 2 万吨。

2、今年公司预计的产量和产能利用率？未来产能提升空间？

回复：国家严禁新增钢铁产能，今年公司产量提升空间不大。至于今年公司是否有大型的改造或检修会对产量产生一些影响，目前这方面没有特别的计划。新疆产能如何落地，这块对公司的产能影响较大，新的产能置换政策没有出台，项目就无法备案，产能就难以落地。

3、碳中和和碳达峰对钢铁行业格局的影响？？

回复：影响深远重大。钢铁行业碳排放占到全国碳排放总量的 15%（也有数据说是 18%），占比很高，钢铁行业在未

来的碳减排领域承担的责任很重、压力很大。碳中和、碳达峰不是仅仅针对一个行业，这是国策，要将国家作为一个整体，放在一起看，一起汇总计算。碳达峰是共识，国家对粗钢需求达到一定水平，通过工艺优化改造等措施一定会实现。碳中和有难度，需要深度思考，科学谋划。目前来说还是在探讨交流，需要国家层面出台相关行动计划或管理办法。

4、公司有哪些减碳措施？（用氢气替代碳）

回复:氢气替代碳作为还原剂，这是一条路径，在国际国内都有案例，但如果仅仅是高炉低碳冶炼，用氢气代替碳，据说能在高炉环节减碳 30%，距离碳中和的路还很远。替代碳的冶炼技术，首先要考虑成本竞争优势。钢铁和建筑是中国最具国际竞争力的两个行业，如果使用其他冶炼技术，能否保持行业竞争力？还要考虑资源取得与保障的能力。电解水制氢，本身就要耗碳耗能，还有投资和技术，需要思量。另外就是是否有足够的资源保障？像可燃冰如何开采和利用都不知道，目前还是望洋兴叹。当然，这些都是行业值得探索的方向，创新需要技术发展革新、各行各业协同。为了碳中和，钢厂去做光伏发电、风能发电、核电，去做林产等来对冲碳耗不合适，专业的事让专业的人去做。有些新能源是否一定减碳？光伏发电对于硅的取得加工本身也是高耗能的，但长远可能是节能的。钢铁各工序减碳脱碳工作不是钢铁一个行业能完成的，需要各行业

一起研究，协同创新，不是一蹴而就的事情。

5、公司目前的环保情况？未来公司环保方面投入情况？

回复：公司本部三明市区 2020 年度空气质量优良率是 100%。钢铁行业接下来既要抓好冶金超低排放，也要谋划实施碳中和的事，要做好双线作战的准备。至于环保对成本的影响，投入及运营成本的统计口径不统一，但一定是增加了非常多，包括一些专项投入。国家提出，2025 年行业冶金超低排放要达到 80%以上，公司在按这个目标做。十三五期间，公司的环保提升投入十多个亿，以后会继续按照国家政策要求来做，具体采用哪种技术、哪家公司产品对成本会有一些影响，特别是不能出现技术路线错误。

6、下游建筑业的订单情况？

回复：今年是十四五开局之年，后疫情时期，全球经济在复苏，公司对于今年的钢铁市场是乐观的。今年可能存在阶段性的高库存，但建筑材、工业材下游需求比较旺盛。工信部提出坚决压缩粗钢产量，粗钢产量同比下降，供给受国家政策的影响。环保限产也是比较大的影响因素，北方一些地方政府出台相关文件，以及未来的冬奥会，会造成几家欢喜几家忧的局面。

从长远来讲，中国发展到一定阶段，工业材的弹性会更大

一些。公司现在的品种结构为建材占 70%，工业材占 30%，公司考虑未来把更多的产品占比转向工业材，增加内部产品结构弹性。

7、公司回购和控股股东增持的目的？股息分红政策？

回复：公司回购原因：1.上市公司资金充裕，能保障股份回购计划的实施。

2.2020 年公司股价表现低迷，从公司价值维护、增强投资者的信心方面，开展回购也是必要的。

3.回购股份计划用于股权激励，在维护公司价值及股东权益的同时，有利于完善公司的长效激励机制，将公司管理层和核心员工的个人利益与上市公司及其股东的整体利益相统一；有利于充分调动公司管理层、核心员工的积极性；有利于增强公司股票的长期投资价值，增强投资者对公司的信心，从而进一步促进公司健康发展，保护上市公司及其股东的利益。

控股股东三钢集团增持的目的：基于对公司未来发展的坚定信心及长期投资价值的充分认可，同时为提升投资者信心，切实维护广大投资者利益，促进公司持续、稳定、健康发展。

公司召开第七届董事会第十二次会议审议通过《未来三年(2021-2023 年度)股东分红回报规划》，将每年现金红利总额不少于当年实现的可供分配利润的 10%调整到 20%。去年公司分红比例不高，主要是基于疫情影响的不确定性，要预留一

	<p>些手段。2017-2019 年，公司的现金分红总额占净利润总额之比为 38.09%。公司采取稳健的分红政策，对于已经形成的利润会在考虑公司长远发展的同时，积极回报投资者。</p> <p>8、公司要兴建两座 6.25 米的焦炉？进度如何？</p> <p>回复：公司在 2019 年开始焦炉升级改造工作。公司有两座焦炉，一个焦炉正在建设，预计十月底投产，另一个还在生产。在生产的这一座焦炉也要拆旧建新。2020 年公司的焦炭产量是 45.7 万，这两座完全建好投用，预计要到 2023 年。这两年，生产焦炭的效益非常好，近期吨焦的利润都是数以千计。公司的焦炉改造方案都是确定的，力争尽早投用，增强工序间的协同作用，也能多创效益。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2021 年 3 月 17 日