

证券代码：000932

股票简称：华菱钢铁

公告编号：2025-25

湖南华菱钢铁股份有限公司

估值提升计划

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要内容提示：

- ◆ 湖南华菱钢铁股份有限公司（以下简称“华菱钢铁”或“公司”）股票连续 12 个月每个交易日收盘价均低于最近一个会计年度经审计的每股归属于公司普通股股东的净资产，根据《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》的相关规定，华菱钢铁制定估值提升计划。公司估值提升计划已经公司第八届董事会第三十次会议审议通过。
- ◆ 华菱钢铁估值提升计划将围绕生产经营、现金分红、股份回购、投资者关系管理以及信息披露等方面，提升公司投资价值和股东回报能力，推动公司投资价值合理反映公司质量，增强投资者信心、维护全体股东利益，促进公司高质量发展。
- ◆ 本估值提升计划仅为公司行动计划，不代表公司对业绩、股价、重大事件等任何指标或事项的承诺。公司业绩及资本市场表现受到宏观形势、行业政策、市场情况等诸多因素影响，相关目标的实现情况存在不确定性。

一、估值提升计划的触发情形及审议程序

（一）触发情形

根据《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》，股票连续 12 个月每个交易日收盘价均低于其最近一个会计年度经审计的每股归属于公司普通股股东的净资产的上市公司（以下简称长期破净公司），应当制定上市公司估值提升计划，并经董事会审议后披露。

自 2024 年 3 月 21 日至 2025 年 3 月 20 日，公司股票处于低位波动，已连续 12 个月每个交易日收盘价均低于最近一个会计年度经审计的每股归属于上市

公司股东的净资产，即 2024 年 3 月 21 日至 2024 年 3 月 29 日每日收盘价均低于 2022 年经审计每股净资产（7.23 元），2024 年 3 月 30 日至 2025 年 3 月 20 日每日收盘价均低于 2023 年经审计每股净资产（7.71 元），属于应当制定估值提升计划的情形。

公司每股净资产变动情况

	2022 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2024 年 3 月 31 日	2024 年 6 月 30 日	2024 年 9 月 30 日
每股净资产（元）	7.23	7.71	7.76	7.66	7.73
是否经审计	是	是	否	否	否

华菱钢铁前 12 个月股价波动

前 12 个月起止时间	2024 年 3 月 21 日至 2024 年 3 月 29 日	2024 年 3 月 30 日-2025 年 3 月 20 日	备注
股价（收盘价，元/股）波动区间	4.90-5.64	3.39-5.63	华菱钢铁于 2024 年 3 月 30 日披露 2023 年年报，2024 年 3 月 21 日至 2024 年 3 月 29 日股价对标 2022 年度每股净资产
同期每股净资产（元）	7.23	7.71	
前 12 个月股价是否低于每股净资产	是	是	

（二）审议程序

2025 年 3 月 20 日，公司召开第八届董事会第三十次会议，审议通过了《湖南华菱钢铁股份有限公司估值提升计划》，同意公司实施本次估值提升计划。该议案无需提交股东大会审议。

二、估值提升计划的具体内容

为提升公司投资价值和股东回报能力，推动公司投资价值合理反映公司质量，增强投资者信心、维护全体股东利益，促进公司高质量发展，公司制定估值提升计划。公司将采取以下具体措施：

（一）聚焦钢铁主业，推动高质量发展

近年来，公司抓住国家供给侧结构性改革机遇，做精做强钢铁主业，企业盈利能力和资产负债表明显修复，企业质量不断提升，业绩排名从 2016 年行业靠后提升至当前稳居行业靠前。后续公司将继续坚持“区域市场的主导者，目标市场的引领者，世界一流的先进材料服务商”的战略定位，加快推进高端化、绿色

化、智能化、市场化转型，积极应对行业深度调整带来的严峻挑战，努力建设世界一流钢铁企业。

1、攻坚结构调整，推动高端化转型升级

公司将聚焦发展新质生产力，坚定不移瞄准高端、紧盯市场，把握下游新能源汽车、重大装备制造、战略性新兴产业等领域高质量发展的窗口机遇，进一步巩固和扩大细分市场拳头产品的竞争优势，持续把产品结构调至最优，效益创造实现最大化，力争开发更多高精尖替代进口的钢种，实现到“十五五”末重点高端品种钢销量占比明显提升。同时，聚焦创新领先，推进“科创兴企”，适当布局前瞻性技术，进一步改善重大科技奖项申报、原创性专利授权、行业标准制定等核心竞争力指标。

2、攻坚数智赋能，推动智能化转型升级

公司将持续推动数智化转型，聚焦生产流程、质量控制、工艺改进等，大力推进 5G、大数据、机器视觉、工业机器人、人工智能等新一代信息技术与生产工艺和经营管理深度融合。不断夯实公司数智基础设施建设，加快推动数智技术驱动的生产方式、业务模式的变革，进一步推广“盘古大模型”应用，强化示范带动，提升系统思维，集成推进产线装备数字化、智能化升级，持续打造全流程、全系统的“智慧产线”“智慧钢厂”。

3、攻坚绿色低碳，推动绿色化转型升级

公司将持续推动绿色低碳转型，围绕流程优化、协同降碳、技术创新、极致能效等重点工作，构建绿色低碳制造、绿色低碳产品、绿色低碳产业“三位一体”发展格局。坚决确保 2025 年底前高质完成超低排放改造，持续改善厂区环境；建立健全碳排放管理体系，持续响应下游客户需求推动碳足迹认证和绿色产品认证等工作；加快推进低碳冶金、低碳产品等创新研究。

4、攻坚品牌建设，推动服务化转型升级

公司将坚持以客户为核心的品牌文化内涵，全面贯彻落实“以客户为中心的”的经营理念，进一步完善“EVI+CTS”营销服务模式，推动从单一的产品输出向“产品+技术+服务”三重输出格局转变，用诚信打造品牌，擦亮华菱钢铁高端化品牌名片。深化关键合作伙伴关系，提升品牌营销服务，围绕重大工程和重点项目，保持优势产品的市场主导地位，加强品牌宣传，利用媒体等平台深入开展品牌专题活动，树立一批烙有“华菱钢铁制造”印记的典型代表，助力品牌强企。

5、攻坚深化改革，推动市场化转型升级

公司将强化改革以服务生产经营管理为中心的理念，传承坚持“强约束、硬激励”“末位淘汰”等改革经验做法，不断完善优化和巩固深化，让好经验不断发挥新作用，进一步激发新的发展活力。找准改革突破口，在科技创新机制、人才队伍管理、绩效考核评价、风险防范控制等方面，敢于打破思维定式和利益藩篱，大胆闯、大胆试、主动改，弘扬奋斗精神，持续提升公司文化凝聚力和品牌影响力。

（二）实施稳健现金分红，积极提升股东回报

公司将坚持稳健、可持续的分红策略，通过三年股东回报规划明确最低分红比例及相关决策机制等，进一步提升分红决策透明度和可操作性。根据公司 2022 年 4 月 30 日公告披露的《未来三年（2022-2024 年）股东回报规划》，公司最近三年以现金方式累计分配的利润原则上不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%；且现金红利总额（包括中期已分配的现金红利）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%，其中 2021-2023 年度实际宣告派发的分红金额占 2021-2023 年度华菱钢铁（合并）归属于母公司所有者净利润的比例分别为 20.70%、25.99%、31.29%，股息率居上市钢企靠前。未来，公司将持续实施稳健现金分红，稳定投资者分红回报预期，提升投资者获得感。2025 年，公司将按照《未来三年（2022-2024 年）股东回报规划》的规定制定 2024 年度利润分配方案并实施现金分红，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.00 元（含税），共计派发现金 6.91 亿元，占 2024 年度归属于上市公司股东净利润的比例为 33.99%，较 2023 年分红比例提高 2.70 个百分点。另外，公司将在满足三年股东回报规划的基础上，适时研究进一步提升分红比例或实施中期分红的可行性。

（三）积极实施回购股份，提升公司投资价值

公司将基于对未来发展前景的信心，以提高上市公司质量为基础，依法依规运用股份回购等方式提升上市公司投资价值，维护公司持续稳定健康发展以及广大投资者尤其是中小投资者的利益，促进公司股票价格合理回归内在价值。

未来，公司将积极研究实施股份回购。2025 年 1 月 22 日，公司已公告披露了股份回购计划，拟以自有资金或自筹资金通过深圳证券交易所交易系统以集中竞价交易方式回购公司部分 A 股社会公众股份，全部用于注销并减少公司注册资本。拟用于回购的资金总额不低于人民币 2 亿元(含)且不超过人民币 4 亿元。

该事项已于 2025 年 2 月 14 日经股东大会审议通过。目前，公司已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立了股份回购专用证券账户，于 2025 年 3 月 17 日首次通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份并发布了《关于首次回购公司股份的公告》。后续公司将根据市场及公司情况在回购期限内继续实施本次回购方案，并根据有关规定及时履行信息披露义务。

（四）加强投资者关系管理，畅通沟通渠道

公司将积极贯彻“以投资者为本”的理念，不断完善加强投资者关系管理，坚持通过开展投资者路演、参加投资者策略会、接待投资者调研等多种方式维持资本市场亮相频率，不断构建与投资者之间的双向互通良性沟通机制。

未来，公司通过组织投资者调研、路演、举办业绩说明会等形式，积极建立与资本市场的有效沟通机制，增强公司与投资者互动的深度和广度。积极收集、分析市场各方对上市公司投资价值的判断，合理引导投资者预期。通过投资者热线、电子邮箱、深交所互动易平台、股东大会等形式，回复投资者的咨询。2025 年，公司将通过文字互动、视频直播等方式举办定期报告业绩说明会，围绕公司定期报告、战略规划、经营状况、重大项目等资本市场高度关切的问题，定期与投资者开展深入交流，拉近投资者与管理层的距离。同时也将主动征集和听取投资者的意见建议，助推公司的发展和经营不断优化、提升，更好地服务于股东价值最大化。

（五）坚持以投资者需求为导向，持续提升信息披露质量

公司将在严格遵守证券监管法规制度，满足真实、准确、完整的基础上，以投资者需求为导向，优化丰富信息披露内容，进一步提升上市公司治理透明度；坚持连续自愿披露 ESG 报告，充分发挥 ESG 报告综合性价值沟通作用，展现国有控股上市公司的责任与使命，使投资者更好地作出价值判断和投资决策。

未来，公司将继续从投资者的需求出发，切实加强信息披露规范性和及时性，进一步提高信息披露内容的可读性和有效性。2025 年，公司将进一步提升定期报告的可读性，通过文字、图表等形式让投资者了解公司的经营情况和投资价值并连续第五年自愿披露 ESG 报告；加强舆情监测分析，密切关注各类媒体报道和市场传闻，发现可能对投资者决策或者上市公司股票交易产生较大影响的，将根据实际情况及时发布澄清公告等，同时可通过官方声明、召开新闻发布会等合法合规方式予以回应。

（六）其他安排

当公司出现股价短期连续或者大幅下跌情形时，公司及时报告董事会，与主要股东交流沟通，并积极走访相关股东及投资机构，增强其对公司长期发展和长期价值的认可和信心；推动包括控股股东在内的投资者积极增持公司股票；推动子公司引入长期战略投资者或积极股东等，促进公司的长期稳定发展。

三、估值提升计划的合理性、可行性

本次估值提升计划的制定以提高公司质量为基础，充分考虑了公司战略、财务状况、发展阶段、投资需求、市场环境等因素，注重长期价值创造和投资者利益，稳定投资者回报预期，实现公司与投资者共享企业价值成长，具有合理性和可行性，有助于提升上市公司投资价值。

四、评估安排

公司属于长期破净情形时，每年对估值提升计划的实施效果进行评估，评估后需要完善的，经董事会审议后进行披露。公司触发长期破净情形所在会计年度，如公司市净率低于所在行业平均水平，公司将在年度业绩说明会中就估值提升计划的执行情况进行专项说明。

五、风险提示

1.本估值提升计划仅为公司行动计划，不代表公司对业绩、股价、重大事件等任何指标或事项的承诺。公司业绩及资本市场表现受到宏观形势、行业政策、市场情况等诸多因素影响，相关目标的实现情况存在不确定性。

2.本估值提升计划中的相关措施，系基于公司对当前经营情况、财务状况、市场环境、监管政策等条件和对未来相关情况的合理预期所制定。若未来因相关因素发生变化导致本计划不再具备实施基础，则公司将根据实际情况对计划进行修正或者终止。敬请投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告。

湖南华菱钢铁股份董事会

2025 年 3 月 20 日