

证券代码：000932

证券简称：*ST 华菱

湖南华菱钢铁股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2017-7

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"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	长江证券：肖勇，新华基金：朱翔，银河基金：张瑞、姚雯慧，千合资本：荣宇，永城财险：王静明，雷钧资本：史贺峰，晓漠投资：邓浩龙
时间	2017年8月3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	罗桂情、刘笑非、刘婷
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司的装备产能情况</p> <p>答：公司拥有湘潭、娄底、衡阳三大钢铁生产基地，一直保持着已有的铁、钢、材产能和产品线，其中炼铁高炉8座，产能1,553万吨；炼钢产能1,755万吨。产品大类结构包括宽厚板、热轧卷板、冷轧卷板、线棒材、螺纹钢、无缝钢管，其中板材占比近60%，管材占比8%，长材占比30%多一点。</p> <p>2、汽车板公司的情况，包括产能、技术、认证情况</p> <p>答：2014年6月公司与安赛乐米塔尔合资的汽车板公司正式投产，产能为150万吨。汽车板公司标志性产品包括强度高达1200MPa的先进高强度钢板（AHSS）、超高强度钢板（UHSS）</p>

和 Usibor1500，以满足汽车行业内更高的安全、轻量、抗腐蚀和减排要求。汽车板由于其下游行业特殊性的原因，其产品认证需要比较长的一段时间，因此 2014-2016 年汽车板公司出现亏损。但自 2016 年 12 月开始汽车板公司实现持续盈利，相关产品认证已经完成，产品已开始稳定批量供应长安福特、一汽大众、菲亚特等汽车主机厂与冲压件厂，基本实现达产达效，盈利能力稳步复苏。Usibor1500 目前是国内汽车板最高强度的钢板，而安赛乐米塔尔已研究出 2500MPa 的汽车用钢板，2000MPa 的产品已商业化生产投放市场。安赛乐米塔尔作为在汽车板领域的龙头，拥有顶尖的技术水平，将为汽车板公司提供强有力的技术支持，实现新产品同步上市、新技术同步共享。

同时，为提升汽车板公司向客户供应汽车板的服务能力，延伸下游产业链，实现综合服务商战略，汽车板公司与西班牙公司 GONVARRI 合资设立汽车板加工公司，在沈阳、常熟、重庆、娄底四地设立高强、超高强钢加工服务中心，为客户提供高强汽车板冲裁及激光焊接加工业务。

3、公司是不是有考虑将华菱钢管剥离到华菱集团？

答：近几年来，由于无缝钢管行业产能过剩严重，下游油气行业不景气，油气开采活动持续萎缩，近年来全球前三大钢管巨头都出现了不同程度的亏损，国内多家无缝钢管企业关停倒闭，公司无缝钢管也亏损严重，无缝钢管行业进行了大洗牌。

2016 年以来公司通过调整产品结构，大大降低钢管对油气行业的依赖程度，从以前的占比 60-70%左右降至目前的三分之一左右，提升了在机械加工行业和其他行业的占比。目前公司钢管在油气行业、机械加工行业和其他行业约各占比三分之一。公司不断在开拓新的营销渠道，同时通过内部大力降本增效，公司钢管业务今年一季度大幅减亏，二季度单季实现盈利。另外，从周期性来看，相对于长材和板材，钢管会滞后 1-2 个月，目前公司钢管订单形势

向好。因此，公司暂无计划将华菱钢管剥离到华菱集团。

4、公司的物流成本情况

答：公司地处内陆，尽管有物流方面的劣势，但也有区域市场优势。公司近年来不断加大水运比例、降低铁路运输成本，来降低物流成本。近年来吨钢物流成本下降 50 元/吨，收效明显。而且公司也一直通过优化高炉运行指标，消化进口矿物流成本略高的不利因素，以使铁水成本达到或低于行业平均水平。

5、目前下游造船行业不景气，公司板材订单如何？

答：公司从 2013 年以来持续推进以“深耕行业、区域主导、领先半步”为目标、以集成产品开发（IPD）为支撑的产品结构调整工作，以抓住市场需求轮动为切入点，以单品市场占有率、快速占领市场、市场容量、盈利能力为核心关注点，以项目制为抓手，公司产品结构调整取得了显著成效。公司板材以前主要供应给造船厂，最高峰占 60%以上，现已调整到 1/3 左右，增加了在地产、基建等相关的工程机械、高层建筑、桥梁等高强钢品种上。

6、FMG 销售给公司的铁矿石是否有价格优势？

答：公司每年与 FMG 签订关于采购铁矿石的协议，以市场定价为原则，约定公司当年向 FMG 采购铁矿石的数量，保障公司采购渠道和数量的稳定。

7、公司第二大股东国新基金的情况

答：据了解，国新基金的投资者是湖南国企改革发展基金企业（有限合伙）、湖南基础建设投资集团有限公司，深圳久银基金管理公司是国新基金的管理人。

	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	2017年8月4日