

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：2014-16

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	信诚基金：谭鹏万
时间	2014年8月11日下午15:00
地点	湖南长沙湘府西路222号华菱园主楼409会议室
上市公司接待人员姓名	阳向宏、刘笑非、邓旭英
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、钢材下游需求情况</p> <p>答：受国家经济结构调整、钢材产品消费升级的影响，下游造船、交运设备、海洋平台、能源、汽车等工业领域保持了较好的需求状态，而建筑领域钢材需求在减弱。反映在钢材产品毛利率上，也就是工业用材的毛利率好于建筑材。</p> <p>2、湖南省钢材下游需求情况</p> <p>答：湖南省房地产领域建筑材需求较弱，但基础设施建设领域需求强，如正在建设的磁悬浮列车、地铁、长株潭城际轻轨、国铁、高速公路等，抵消了部分房地产领域建筑材需求的下降。</p> <p>3、为什么公司和安米合作建立 VAMA 项目？进展情况如何？</p> <p>答：安米作为全球第一大汽车用钢供应商，拥有最先进的汽车</p>

板用钢技术，汽车板在北美市场的占有率达到 **35%**，而其在 **VAMA** 建立之前在亚洲市场一直未建立自己的产品线；公司子公司华菱涟钢 2009 年建立的 **2250** 热轧生产线，能够为汽车板项目提供热轧基板原料，满足了安米的预期。因此，为了进一步深化战略合作，**2012** 年，双方签订了“一揽子协议”，通过股权置换，将合作重心转移到 **VAMA** 项目，从而充分发挥安米在汽车板方面的核心优势。

从汽车板需求看，**2013** 年，中国汽车销量为 **2198** 万辆，预计未来还会持续增长，市场空间大；此外，受大气污染治理、节能减排政策影响，未来汽车产业升级是趋势，预计对高强度、轻量化、节能减排汽车用钢的需求也会大幅增加；中国每年进口高端汽车板 **150-200** 万吨，其中安米销售 **20-30** 万吨，今后这一部分将交由 **VAMA** 生产。安米还能为 **VAMA** 提供全球领先的汽车板生产技术，包括强度高达 **1200MPa** 的先进高强度钢板、超高强度钢板和 **Usibor®1500**。在今年 3 月举行的技术活动日上，**VAMA** 介绍了安米创新性的汽车钢材解决方案，以 **C** 级车为例，该方案可使车体重量减少约 **19%**，整体生命周期减少 **14%** 的碳排放，从而达到轻量化、减排的效果。

目前，**VAMA** 酸洗冷轧线已于 **6 月 15** 日正式投产，镀锌线和连续退火线也分别于 **7 月 10** 日和 **8 月 8** 日投产。**VAMA** 今年的主要任务是设备调试和汽车厂的客户认证，不能一味追求产量，要将安全和质量工作放在首位，为达产达效奠定坚实的基础。

4、铁矿石库存

答：公司一直坚持精益生产低库存运营，但会根据铁矿石价格适时调整库存策略。公司今年仍然将控制营运资本作为一项重点工作在推进。

5、公司钢材直销、经销比例

答：公司建筑材主要走经销商，工业材以直销为主，板材中的品种钢基本上是直供。品种钢的直销比在 **80%** 以上。

6、银行对钢铁行业贷款严格限制，公司是否也受影响？

答：现在公司资金面没有过去那么宽松，但由于公司和银行存

	<p>在长期的良好合作关系，有良好的信用记录，所获得授信额度比较高，且公司近几年一直将减债降负、控制营运资本作为重点工作在推进，因此贷款基本正常。公司希望国家继续下大力气解决社会融资成本高的问题，支持实体经济转型升级，提升实体经济盈利能力。</p> <p>7、公司对钢铁电商的看法</p> <p>答：钢铁电商的核心不是解决电商平台和技术问题，而是如何将社会上的小规模需求集成，与生产企业的大规模定制有机结合起来，即“小客户集成、大规模定制”。同时并为这些小微客户提供点对点的物流配送、外委加工和金融服务。</p> <p>华菱电子商务公司正在推行重点工程钢材采购线上交易与线下配送相结合的模式，已与部分直供终端项目达成供货协议，此外还与各县域贸易商达成分销合作。其销量主要来自大客户“阳光采购”和团购小微客户“集成”采购两方面。</p> <p>8、湖南省国企改革进展</p> <p>答：湖南省委省政府已出台进一步深化国企改革的相关文件，改革方向明确，重点是发展混合所有制经济，推进产权制度改革；完善公司治理，健全现代企业制度；推进内部机制市场化改革，加快推进“三能”改革，逐步实现经理层去行政化、职业化、专业化，实现激励与约束机制市场化。公司控股股东华菱集团已被列为湖南省国企改革的重点推进单位，正在按照省委省政府、省国资委的要求推进相关改革。</p> <p>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》。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2014年8月11日