

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：2016-9

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他（ <u>请文字说明其他活动内容</u> ）
参与单位名称及人员姓名	华创证券：徐康；方正证券：薛丹彬
时间	2016 年 10 月 18 日上午 10:00
地点	湖南长沙湘府西路 222 号华菱嘉园主楼 408 会议室
上市公司接待人员姓名	罗桂情、甘文彬、姚礼、刘笑非、刘婷
投资者关系活动主要内容介绍	1、公司本次重大资产重组存在的风险和问题？ 答：公司的重组方案符合现行的法律法规，与监管部门的沟通也比较顺利。公司认为，目前并不存在实质性的障碍。 2、将节能环保资产放入上市公司的原因是什么？其生产销售主要依靠钢铁资产，如何保障盈利能力？ 答：资本市场波动性比较大，金融资产受其影响，业绩波动也较大。而节能发电资产盈利能力较强且相对稳定，可以平滑金融资产的业绩波动。 节能发电业务从钢铁业务采购余气等发电原材料，并向钢铁业务销售电力。电力销售遵照政府定价，原材料采购按照成本加成方

式定价，成本加成方式将以市场价格为参考依据。为保证交易价格的公允性，公司与华菱集团将签署关联交易长期协议，明确关联交易定价原则。

3、重组完成后，公司转型为“金融+节能发电”双主业，公司对于这两块业务的管理团队怎么安排？

答：重组后，金融类资产和节能发电资产的经营团队以稳定为主，将通过市场化选聘与原有管理团队相结合的方式组成，以保证标的公司的正常运营。

4、吉祥人寿目前还是亏损的，为什么要注入上市公司？预计吉祥人寿还需多少年实现盈利？

答：对于吉祥人寿注入上市公司综合考虑了以下几点因素：第一，目前市场上人寿牌照属于稀缺的金融牌照，连同吉祥人寿一并注入上市公司，符合上市公司对于“金控平台”的定位，有利于提高上市公司的整体估值；第二，吉祥人寿增资已经完成，将有利于提升吉祥人寿的总体实力。此外，本次重组后吉祥人寿将获得募投资金用于发展公司业务，长远来看是有利于增厚上市公司业绩的。

根据国内外寿险行业经验，寿险公司一般自开业后 7-8 年后进入盈利期，并将在未来 10-15 年内保持稳定增长，而后进入稳定期。吉祥人寿报告期内的亏损状态与寿险行业的发展路径相符合，公司仍处于正常的财务亏损期，2015 年末亏损额为 1.3 亿元，根据一般寿险公司经验来看，公司将于未来 2-4 年内开始进入持续的盈利通道。

5、公司组建金控平台的优势

答：重组完成后，公司将拥有证券、信托、人寿资产和牌照，打造湖南省最大、实力最强的金控平台。主要的优势有：第一，政府特色、地方特色明显，财富证券、湖南信托、吉祥人寿都是湖南

	省属唯一的证券、信托、人寿牌照；第二，机制会更加灵活，经营团队实现专业化、市场化；第三，以打造一个集募、投、管、退的全牌照金控平台来布局，补齐省内金融短板。 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	2016 年 10 月 18 日