

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：2017-6

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	中金公司：易俊丰
时间	2017 年 7 月 27 日
地点	湖南长沙湘府西路 222 号华菱嘉园主楼 411 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	1、公司今年上半年业绩增长的原因 答：2017 年上半年，钢铁行业下游需求有所复苏，国家持续推进供给侧结构性改革，加大对钢铁去产能、淘汰中频炉以及整治地条钢的力度，钢铁行业经营形势好转。公司持续构建精益生产、销研产一体化、营销服务“三大战略支撑体系”，品种结构调整和降本提质增效取得了积极进展，核心子公司华菱湘钢、华菱涟钢利润大幅提升；2016 年两大亏损点华菱钢管和汽车板公司业绩今年已经明显好转，其中华菱钢管 2016 年全年亏损 13.9 亿元（包含计提减值近 4 亿元），2017 年一季度大幅减亏，二季度实现单季扭亏为盈；汽车板公司 2016 年亏损 3.8 亿元，但是自 2016 年 12 月以来实现持续盈利。公司已于 2017 年 7 月 8 日披露了今年上半年业绩预告，2017 年上半年预计实现净利润 11~13 亿元，实现归属

	于上市公司股东的净利润 9~10 亿元，实现基本每股收益 0.2984~0.3316 元/股。 2、2016 年报公司计提了 4 亿元，主要是哪几方面？会议影响公司未来的损益吗？ 答：2016 年公司共计提减值约 4.3 亿元，其中华菱钢管计提减值近 4 亿元，主要包括计提坏账准备、计提存货跌价准备和计提固定资产减值准备。计提减值只影响当期损益，不会影响公司未来的损益。 3、公司今年钢管的情况，今年大幅减亏且二季度实现盈利的原因是什么？华菱钢管在无缝钢管行业是什么样的地位？ 答：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。 从产能规模上来看，目前国内天津无缝钢管排名第一，华菱钢管排名第二。 4、公司怎么看下半年的钢铁行情？ 答：从宏观层面来看，中央政府坚持以经济建设为中心，去年中央经济工作会议上也明确提出要大力振兴实体经济，今年还将召
--	---

	开党的十九大，这些都为宏观经济稳定运行奠定了基础。得益于国家钢铁实施去产能政策和大力打击“地条钢”的措施，今年钢铁行业供给端下降的幅度超过年初市场预期，下游需求平稳。从上半年来看，“地条钢”的去化带来了长材的供给下降，因此上半年螺纹钢利润快速回升。下游地产开工速度在加快，工程机械行业进入旺季，汽车、家电行业也将进入销售旺季，而目前下游终端卷板库存低，存在补库存的需求，因此，下半年板材悲观预期将会得到修复。第三季度钢铁行业景气度仍将延续。 5、公司降本增效的情况 答：公司主要从以下几个方面来开展降本增效的措施：第一、减员分流。公司近年来持续开展优化劳动生产率、降低人工成本工作，以项目为抓手，重点推进智能制造项目、工艺流程优化项目、组织机构优化项目等，减少在岗人员。2016 年末湘钢、涟钢人均实物劳动生产率已接近行业平均水平。今年以来，公司继续压减劳动用工，预计年末人数控制在 2.1 万人左右，湘钢、涟钢人均实物劳动生产率超过行业平均先进水平。公司在提高在岗人员收入的情况下，人工成本呈现下降趋势。下一步还将进一步推进智能化、自动化技术改造工作，减少岗位用工。 第二、实施降杠杆，降低财务成本。贯彻国家“金融支持实体经济”“大力振兴实体经济”的战略部署，浦发银行与控股股东华菱集团共同发起降杠杆项目，通过成立基金募集资金 125 亿元，专项用于对华菱集团进行权益性投资。目前已落地 45 亿元的降杠杆资金，主要用于偿还华菱集团的债务。控股股东还在与其他金融机构讨论降杠杆措施，力争尽快使公司资产负债率降至行业平均水平，以降低财务成本，改善公司流动性。 第三、降低制造成本。近年来，公司通过改善主要经济技术指标，优化工艺流程，来持续降低工序成本。在 2016 年的基础上，2017 年上半年工序成本持续降低。上半年公司铁矿石采购成本、铁
--	---

	水成本逐月下降，同时通过加大废钢采购和使用量，降低炼钢工序铁水单耗。 6、公司上半年的产量情况 答：2017 年上半年，公司在两座大高炉检修影响产量约 30 万吨的情况下，产铁约 700 万吨、钢约 790 万吨、材约 760 万吨，钢、材产量同比大约增长 5%-6%。上半年两座大高炉中修为公司后续进一步提升高炉利用系数、降低高炉消耗、控制铁水成本起到重要支撑作用。 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 7 月 28 日