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：2017-15

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	广发证券李莎、雷文、大钧资产田丰、吉祥人寿单鹏飞
时间	2017年11月9日
地点	湖南长沙湘府西路222号华菱主楼408会议室
接待人员姓名	罗桂情、莫军、肖龙、刘婷
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司10月份的生产经营情况</p> <p>答：当前国家宏观经济稳定运行，稳中有进、稳中向好，同时国家持续推进供给侧结构性改革，加大钢铁行业去产能力度，保持对淘汰中频炉、整治“地条钢”的高压态势，钢铁供给端收缩效果明显，部分下游行业需求有所复苏，为钢铁行业健康发展创造了良好的环境，钢铁行业经营形势持续好转。同时，公司近年来持续加大产品结构调整力度，适应和推动下游需求升级，深入推进企业内部改革和提质增效工作，企业运营效率和竞争力明显增强。综合钢铁供给端的有效收缩、钢铁全产业链盈利能力增强，钢铁制造环节在钢铁上下游产业链上的话语权在增强。我们认为，目前钢铁行业的销售利润率能维持在工业行业平均水平是比较合理的，具有一定的持续性。</p> <p>目前公司生产稳定，经营形势良好。根据深交所的相关规定，</p>

公司将在 2018 年 1 月 31 日前披露 2017 年度业绩预告，请您关注。

2、公司原材料库存情况，定价机制是怎么样的？

答：公司坚持低库存的精益生产体系。目前铁矿石、焦煤的库存周期基本稳定。

公司铁矿石主要是采购进口铁矿石，会根据协议矿和现货矿制定不同的定价机制。焦煤等主要是根据市价来进行采购。

3、公司子公司“三钢”的经营情况

答：华菱湘钢、华菱涟钢、华菱钢管是公司下属三家核心钢铁子公司，其中华菱湘钢的产品主要是线棒和宽厚板，华菱涟钢的产品是以热轧、冷轧和螺纹为主，华菱钢管生产无缝钢管。

2017 年前三季度，公司下属三家核心钢铁子公司华菱湘钢、华菱涟钢、华菱钢管分别实现净利润大数为 17 亿元、16 亿元、-0.3 亿元，其中华菱湘钢和华菱涟钢比去年同期大幅增长；华菱衡钢同比大幅减亏，且今年第二季度和第三季度均实现单季盈利。第三季度，华菱湘钢、华菱涟钢、华菱钢管分别实现净利润大数为 9.6 亿元、11.5 亿元、0.5 亿元。

2013 年以来，公司持续推进产品结构调整，是公司盈利增长的一个重要原因。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。无缝管以前主要是面向油气行业，占比达 60-70%，近年来油气行业不景气，逐步转向增长较快的机械加工行业和其他行业，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。

4、汽车板的情况

答：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，目前已经完成了约有 17-18 家汽车主机厂和一级

配套商工厂的认证,并陆续与部分汽车主机厂和一级配套商工厂签订了订单,盈利能力稳步复苏,自2016年12月开始已经实现了持续盈利。后续待下游汽车厂商新车型出来后,汽车板公司即可逐步实现汽车板的批量供货,这将会是一个爬坡的过程,也是公司未来盈利的一个增长点。

汽车板公司的产品具有“高强度、轻量化”的优点,Usibor®1500 目前是国内汽车板最高强度的钢板,而合资股东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。汽车板公司正在积极研发新的热冲压钢牌号,并计划于明年将新产品Usibor®2000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。

5、公司环保成本的组成,国家严控环保对公司的影响

答:公司环保成本主要包含环保运营费用和环保投入费用。近年来,根据国家相关法规及环保部门环评要求,公司下属子公司生产设施均配套建设了污染防治设施,并定期进行检修维护,确保环保设施有效运行。在国家严控环保的形势下,环保不达标的钢厂势必需要增加在环保上的投入,利好环保达标的钢厂。

6、公司对未来铁矿石价格的看法

答:公司认为,中短期来看,铁矿石价格向下会有成本的支撑,但是同时由于供给端充足,价格上涨的动力不足,预计将会是“上有顶、下有底”的态势,可能会维持一个宽幅震荡的行情。

	<p style="text-align: center;">7、公司铁水成本的水平在行业的情况</p> <p>答：公司的铁水成本略高于行业水平，主要是由于公司地处内陆，相对沿海城市来说物流成本较高。</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	无
日期	2017年11月10日