

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：2017-21

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	香港前方基金（Q Fund）：赵晓、江旭晓、梁剑文
时间	2017年12月5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	阳向宏、刘笑非、刘婷
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、钢铁下游的需求情况</p> <p>答：当前钢铁行业的供需环境维持紧平衡的状态，国家推进的供给侧结构性改革、美丽中国战略和“一带一路”倡议有可能进一步保持这种紧平衡状态。目前“一带一路”国家的工程机械保有量低和新的更新换代周期叠加，还会进一步增长潜力；从国内的投资和开工率来看，国内房地产、基建和汽车等行业尽管增速可能放缓，但基数大，对钢材的需求也不必悲观。公司近年来持续加大产品结构调整力度，比如宽厚板产品已主动减少面向造船行业的品种，无缝钢管减少了面向油气行业的品种，增加了下游行业需求增长领域的品种。</p> <p>2、公司对钢铁行业的供给端怎么看？</p> <p>答：2016年开始国家推进供给侧结构改革，并取得了明显成效。</p>

2016 年钢铁去产能 6,500 万吨，2017 年已提前完成全年的 5000 万吨钢铁去产能任务，明年还将有部分去产能计划；打击“地条钢”力度空前，涉及 730 多家企业，已关停拆除中频炉 1.2-1.5 亿吨产能、8,000 万吨左右产量，更主要的是消除了“劣币驱除良币”的现象，钢材价格平稳震荡运行态势基本确定；北方“2+26”城市环保严管政策的执行，也进一步影响供给端。整体来看，钢铁行业供给端有大幅改善。

3、未来钢铁行业新增产能的可能性，是否会有中频炉改电炉？

答：目前国家的政策是严禁钢铁新增产能，中频炉改电炉也是属于钢铁新增产能的一种，是被禁止的。目前，在认可钢企合规产能的前提下，国家允许按照一定的比例进行产能减量置换。

4、汽车板公司的情况

答：公司与安赛乐米塔尔合资成立了汽车板公司，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）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，目前完成 18 家汽车主机厂和 3 家一级配套商工厂的认证，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，盈利能力稳步复苏。Usibor1500 目前是国内汽车板最高强度的钢板，而安赛乐米塔尔实验室已研究出 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。

在汽车板领域，钢比铝在性价比、高强度、可修复性和全生命周

期碳排放量方面具有竞争优势。同时，后续公司的汽车板将不断在高强度和轻量化上提升，缩小与铝材在重量上的差距，甚至达到同等水平。因此，汽车板公司将会是公司未来一个盈利增长点。

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华安钢宝利，股权各占 50%，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、湖南打击地条钢的情况

答：国家打击地条钢、拆除中频炉的力度空前，国务院直接派出督察组，采取地毯式检查、举报奖励制度、追责问责制度等一系列强有力措施，取得了根本性效果。国务院还派出督察组，对各地关停中频炉、整治“地条钢”行动进行督查验收。从湖南省情况来看，今年湖南地区已关停 11 家地条钢企业，产能达 315 万吨，设备都已被拆除。

6、钢铁行业未来集中度会是一个什么样的情况？

答：当期来看，中国钢铁需求量将呈现缓慢温和下降趋势，但是持续时间可能非常长，不会快速下降至新的平台上。中国钢铁企业未来将可能形成特大型企业、区域企业和专业化品种企业。行业集中度应会通过持续的并购重组、减量调整等措施来逐步提升，以达到有关部门提出的 CR10 为 60% 的目标。

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 12 月 7 日