

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：2019-2

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	国泰君安证券李鹏飞、张树玮、魏雨迪
时间	2019年5月23日
地点	湖南长沙湘府西路222号华菱主楼409会议室
接待人员姓名	刘笑非、刘婷
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1、问：公司的产能情况？几家核心钢铁子公司的产品情况</b></p> <p>答：公司拥有湘潭、娄底、衡阳三大钢铁生产基地，一直保持着已有的铁、钢、材产能和产品线，2018年产铁1,631万吨，产钢1,972万吨。产品大类结构包括宽厚板、热轧卷板、冷轧卷板、线棒材、螺纹钢、无缝钢管，其中板材占比近60%，管材占比8%，长材占比30%多一点。公司产品主要面向工业领域。华菱湘钢以宽厚板为主，还有部分线棒材；华菱涟钢主要生产热轧板卷、冷轧板卷以及螺纹钢；华菱钢管产品全为无缝钢管；汽车板公司是以华菱涟钢的热轧基板加工生产高强度、轻量化的汽车板。阳春新钢是公司控股股东华菱集团下属子公司，公司已与华菱集团下属子公司签订框架协议，拟收购阳春新钢控制权，阳春新钢收购完成后，公司将具有2400万吨粗钢生产能力。</p> <p><b>2、问：公司当前的盈利情况；钢铁行业近年来盈利较好，公司在降成本方面都有哪些措施？公司对今年下半年的趋势怎么看？</b></p> <p>答：2019年钢铁行业的销售利润率将更趋于合理。2019年钢铁行业</p>

上游面临铁矿石价格上涨的压力，但是其他原燃料价格的下降将形成部分对冲；下游房地产和基建托底，制造业投资大幅增长，需求韧性较强。整体判断，钢铁行业将出现“三个合理”的格局，即合理的钢价、合理的产能利润率、合理的销售利润率，但钢铁企业的盈利能力会进一步分化，各企业之间的竞争差别主要在于研发能力和品种结构调整。

公司持续推进以“深耕行业、区域主导、领先半步”为目标、以集成产品开发（IPD）为支撑的产品结构调整工作，以抓住市场需求轮动为切入点，以单品市场占有率、快速占领市场、市场容量、盈利能力为核心关注点，以项目制为抓手，产品结构调整取得了显著成效，并且瞄准重点标志性工程和行业标杆客户，在细分市场形成隐形冠军；同时，公司持续加大研发投入力度，每年研发投入占营业收入的3%以上。丰富的产品结构和强大的研发能力，将助力公司不断适应和推动下游需求升级，并不断创造新的需求。因此，公司盈利能力在行业中的相对地位会持续增强。

公司自2015年以来坚持两眼向内，深入推进内部改革、提质降耗和降本增效工作，全面降低物流、人工、能源、财务、工序等方面的成本，取得了长足的进步。在物流方面，公司地处内陆地区，原燃料尤其是进口铁矿石的物流成本高于行业先进企业，近年来通过打通湘江水运，控制主要港口，优化物流组织，吨钢物流成本下降约50元/吨；在人工方面，深化内部改革，通过减员增效提高劳动生产率，公司员工人数由2014年末的31,303人减少至2018年末的22,801人，2018年末华菱湘钢、华菱涟钢人均年产钢分别达到1,103吨、1,079吨，达到行业先进水平；在能源方面，公司加大对余热余压余气的回收利用，自发电比例接近80%，居行业领先水平；在财务方面，依托于调整债务结构，减少债务规模，并引入债转股资金，公司2018年末资产负债率下降至65%，较2016年末下降22个百分点，财务费用大幅下降；在工序成本方面，通过高炉技术改进，提高高炉稳定运行效率，铁水成本由2016年高出行业106元/吨下降至低于行业平均39元/吨。公司后续仍然会挖掘成本潜力。

若按照增资前的可比口径计算，公司一季度归母净利润12.18亿元，

同比下降 20.60%，环比下降 6.61%，降幅均大幅好于行业平均水平，主要还是受益于公司品种结构调整所取得的成效。

**3、问：公司近期有没有大的环保支出？**

答：公司近两年的固定资产投资主要是围绕节能环保、提质增效、智能制造、产业链延伸等领域展开。2019 年拟计划安排固定资产投资约 45 亿元，其中，坚持环保优先，抓紧推进焦炉改造项目。公司将以提前达到政府要求的排放标准为目标。

**4、问：公司焦炭的自供率情况**

答：公司子公司华菱湘钢、华菱涟钢的自供率在 70%左右。

**5、问：公司采购铁矿石、煤炭等原材料的渠道**

答：公司煤炭主要是山西、河南、内蒙古的北方煤炭，蒙华铁路开通后，公司可以以岳阳为枢纽，提升物流效率、降低物流成本。公司进口矿采购比例是有波动性的，目前在 90%以上，具体会根据价格和运输状况进行调整。

**6、问：公司从 FMG 采购铁矿石是否有价格优惠？**

答：公司每年与 FMG 签订关于采购铁矿石的协议，以市场定价为原则，约定公司当年向 FMG 采购铁矿石的数量，保障公司采购渠道和数量的稳定。

**7、问：工程机械近两年增长较快的原因是什么？**

答：据了解，工程机械近年来增速较快主要是两方面原因，一方面是原有工程机械产品的更新换代和装备升级，另一方面是一带一路上国家的基础建设增长较快。

**8、问：公司对未来分红的安排**

	<p>答：考虑公司重组安排以及子公司生产经营需要，2018年度子公司暂未向母公司分红。公司拟实施资本公积每10股转增4股的方案。另外根据安排，公司将争取在2019年通过子公司向母公司分红填平母公司报表未分配利润负数，达到上市公司分红条件。</p> <p>为积极回报股东，公司制订了《未来三年（2019-2021年度）股东回报规划》，明确“在公司年度盈利且累计未分配利润为正，并足额预留法定公积金、盈余公积金后，公司将积极推行现金分配方式。公司最近三年以现金方式累计分配的利润原则上不少于最近三年实现的年均可分配利润的30%；且在现金能够满足公司持续经营和长期发展需要的前提下，现金红利总额（包括中期已分配的现金红利）不低于该年度公司实现的归属于母公司股东的净利润的20%”。</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	2019年5月29日