

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：2019-4

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、陈潇；广发期货朱智雄、刘鹏；深圳鹏世资产管理有限公司王思佳；鸿凯投资刘芸通、谢文迪
时间	2019年7月3日
地点	湖南长沙湘府西路222号华菱主楼410会议室
接待人员姓名	王淑姣、何鹏、邓旭英
投资者关系活动主要内容介绍	1、问：公司1-5月产量同比增长了14%，是如何实现增产的？ 答：一是公司2018年一季度有一座2200m³高炉大修，所以对当时产量有所影响；二是公司近几年坚持构建精益生产体系，高炉炼铁长流程稳顺生产取得长足进步，促进了优质产能稳定、高效释放；三是公司添加了废钢，提高了废钢比，因此产量有所提升。 2、问：公司成本控制情况 答：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。

3、问：公司分红情况

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。公司已实施资本公积每 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。

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%”。

4、问：公司是否有铁矿资源？铁矿石库存情况？对铁矿石价格如何看？

答：公司控股股东华菱集团是澳洲第三大矿石企业 FMG 的第二大股东。FMG 是公司的矿石供应商之一，双方协议约定“保量不保价”，即确保矿石供应量，供应价格基于市场价给予一定的战略客户折扣。

公司坚持构建精益生产体系，铁矿石库存整体保持较低水平，减少营运资金占用。

受淡水河谷矿难、澳洲飓风等事故影响，上半年铁矿石价格上涨，

	但铁矿石价格有自身的规律，总体来说是“上有顶，下有底”的箱体运行规律。预计淡水河谷矿难、澳洲飓风等事故对铁矿石价格的影响会不断减弱，铁矿石价格将回归合理区间。 5、问：公司焦炭自给比例？焦煤主要采购自哪里？ 答：2018年下半年公司收购了控股股东华菱集团下属煤焦化公司的股权，目前自产焦炭的比例约60-65%左右。 焦煤主要采购自山西焦煤、平煤、山东能源、淮南、淮北等国有大型煤矿。 6、问：公司对下游需求感受如何？目前的订单情况？ 答：分产品大类来看，公司无缝钢管、宽厚板主要面向油气行业、工程机械行业和机加工行业，需求和利润较好，热轧板卷次之，但公司热轧板卷品种占比较高，具有一定的结构优势；而目前家电、汽车行业需求较差，因此冷轧板卷利润很薄。 从结构调整上看，由于无缝钢管毛利水平最高，宽厚板材价格优于线棒，热轧板优于冷轧板，因而公司相应调整了市场投放。目前在手订单均整体呈现饱满状态，尤其是板材合同充足，另外华菱钢管最远的订单合同排到2020年3月份，是历史上的较好时期。 7、问：公司二季度利润情况 答：公司目前生产经营正常，根据相关规定，公司将在7月15日前发布半年度业绩预告。 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	2019年7月4日