

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：2019-5

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	中泰证券曹云、邓轲
时间	2019年7月16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	罗桂情、李栋、王淑姣、刘婷
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、问：今年上半年公司分品种的盈利情况如何？</p> <p>答：分品种来看，受益于工程机械、油气开采等行业需求提升，公司宽厚板、无缝钢管和热轧品种钢仍维持了较高的毛利率；受下游家电和汽车行业需求影响，冷轧板的毛利率相对较低。</p> <p>2、问：环保限产政策实施后，国内的钢产量仍然居高不下，公司是怎么看的？</p> <p>答：主要有两方面的原因：一是部分钢厂通过提质增效、添加废钢等方式开足马力生产，产能释放比较充足。二是可能存在部分新的产能投产，部分僵尸钢厂的产能指标通过产能置换的方式复产，变相新增了产能。</p> <p>3、问：湖南省的钢材供需情况如何？</p> <p>答：湖南省是一个钢材净流入区域，包括公司在内一共有两家钢铁生产企业，合计产能在2000多万吨，还不能满足省内市场对钢材的需求。</p>

4、问：公司是否有新增产能的计划，比如通过并购、购买产能指标等方式？

答：除已披露的收购下属三家核心钢铁子公司的少数股东权益，以及控股股东华菱集团下属阳春新钢铁的控股权，公司暂没有新增产能计划。

5、问：宝武集团收购马钢集团后，是不是会对公司带来竞争？

答：宝武集团收购马钢集团后，在汽车板领域的优势将进一步得到巩固和发挥。但是，公司下属汽车板公司的标志性产品 Usibor 系列具有轻量化、高强度的特性，可以满足汽车行业内更高的安全、轻量、抗腐蚀和减排要求。两者之间是差异化竞争格局，且公司汽车板的产能规模 150 万吨，相对汽车板市场的需求来看不大。

6、问：铁矿石价格上涨，对公司带来的影响如何？公司是否有一些措施，比如延长铁矿石的库存周期？

答：铁矿石价格上涨给公司生产成本带来了压力，公司主要从三个方面来应对当前铁矿石价格上涨的风险。第一，结合铁矿石供给、钢铁行业下游需求等对铁矿石价格作出预判，把握采购节点，选择合适价格买入。第二，调整铁矿石品种结构，降低铁矿石采购成本。第三，坚持原材料低库存运营，减少资金占用。

7、问：公司铁矿石的采购渠道？进口矿占比多少？

答：公司铁矿石目前有 88%左右是进口矿，主要是从四大矿山采购。

8、问：公司产品是怎么定价的？直销比是多少？

答：公司不同品种有不同的定价机制和定价周期。分品种来看，品种钢 主要是通过直销，长材的直销比例稍低一些。

	<p>9、问：公司未来分红是怎么考虑的？</p> <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。</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7月18日