

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：2019-9

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	国盛证券丁婷婷
时间	2019 年 12 月 10 日
地点	湖南长沙湘府西路 222 号华菱主楼 1202 会议室
接待人员姓名	刘婷、周玉健
投资者关系活动主要内容介绍	1、问：本次高炉检修对公司产量影响有多大？ 答：11 月份月上旬，公司按计划安排了一座 2,580m³ 高炉大修，预计维修期 65 天，对公司铁、钢、材的产量略有影响。预计 12 月份的产量与 11 月份基本持平。 2、问：明年公司的产量还有上升空间吗？公司后续会不会通过兼并重组或购买产能指标等增加产量？ 答：目前公司的产能利用率比较充分，但考虑到今年有高炉检修的影响，明年的产量会有少量的提升。公司今年 9 月份以现金收购了控股股东华菱集团下属子公司持有的阳春新钢的控股权，年底还将完成公司下属三家核心钢铁子公司少数股权的交割，最终实现钢铁资产的整体上市。公司的定位是成为区域性的具有竞争力的专业化钢铁生产企业，暂时没有对其他钢厂的收购计划，但是公司一直高度关注行业内的兼并重组情况。

	3、问：公司对后市分品种的产品需求情况怎么看？ 答：从公司的产品结构来看，无缝钢管的下游整体需求仍然较好，盈利稳定，其中油气领域相对景气；公司宽厚板具有差异化竞争优势，品种钢占比较大，造船、桥梁、高建等订单饱满。前期市场对热轧板卷的预期较差，很多钢厂转向生产螺纹，所以目前市场上热轧板卷的库存较低，如果未来下游需求稳定，预计热轧板卷会有一波补库存的需求。受汽车、家电下游行业影响，今年冷轧板需求较少，但是第四季度开始回暖，且公司汽车板公司的产品具有高强度、轻量化的优点，其产品主要是面向高端客户，用于取代进口。目前已经稳定供应一批合资品牌汽车厂商。该部分产品市场门槛高、毛利率较高，受行业影响相对小。 公司的长材在公司产品结构中的占比不多，且湖南、广东是一个钢材净流入区域，订单一直都比较稳定。 4、问：公司后续的分红计划怎么考虑？ 答：公司今年完成三家核心子公司少数股权的收购后，将通过下属子公司向母公司分红来消除分红障碍。根据公司《未来三年（2019-2021年度）股东回报规划》，预计公司 2019 年度以现金方式分配的利润将“不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%”，且“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%”。 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 12 月 17 日