

湖南华菱钢铁股份有限公司投资公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、投资概述

1、为了进一步调整公司产品结构，扩大中口径无缝钢管市场占有率；促进子公司衡阳华菱连轧管有限公司（以下简称“华菱连轧管”）各轧管机组的分工更为合理，提高各机组的有效作业率、产品质量和成材率，降低生产成本，提高经济效益，华菱连轧管拟新建一套 $\Phi 180\text{mm}$ 中口径无缝钢管连轧管机组。项目的总投资 167,616 万元，建设周期为 24 个月。

2、该议案已经公司第四届董事会第七次会议审议通过，尚须提交股东大会审议。

3、该议案已经公司第四届监事会第六次会议审议通过。

二、投资主体介绍

投资主体：衡阳华菱连轧管有限公司

注册地址：湖南省衡阳市蒸湘区

企业类型：有限责任公司

法定代表人：赵建辉

注册资本：97,372.5 万元

主营业务：无缝钢管的生产、销售。

华菱连轧管成立于 2003 年 12 月 30 日，为本公司控股子公司。2008 年度华菱连轧管实现营业收入约 73.53 亿元，实现净利润约 2.47 亿元；截至 2008 年 12 月 31 日，华菱连轧管净资产约为 18 亿元。

三、投资标的基本情况

1、建设目的：为进一步调整产品结构，提高石油管、高压锅炉管、管

线管等专用特种管的比重，以满足市场需求，扩大市场占有率；同时也为促进各轧管机组的分工更为合理，提高各机组的有效作业率、产品质量和成材率，降低生产成本，提高经济效益。

2、项目内容：新建一套年产直径为 $\Phi 114\sim 180\text{mm}$ 、壁厚为 $4.5\sim 28\text{mm}$ 各种热轧专用特种无缝钢管 50 万吨的 $\Phi 180\text{mm}$ 中口径无缝钢管连轧管机组。

3、投资额：项目的总投资 167,616 万元，建设周期为 24 个月。

4、项目投产期：项目投产达产期两年，投产当年达到设计生产能力的 80%；投产后第 2 年达产 100%，年产钢管 50 万吨。

5、项目经济性分析：项目建成达产后，预计投资所得税后财务内部收益率为 18.7%，投资回收期 9.15 年。

四、投资的必要性

近年来，无缝钢管市场需求持续增长，特别是石油管、高压锅炉管、管线管、合金钢钢管等专用管、特种管有很大的需求空间，年需求量增长均在 25%以上；从规格上看，主要的需求量集中在 $\Phi 114\text{mm}\sim 180\text{mm}$ 之间，占到了总量的 40%左右。在华菱连轧管现有的二套连轧管机组， $\Phi 89\text{mm}$ 连轧管机组适合批量生产 $\Phi 114\text{mm}$ 以下小口径管， $\Phi 340\text{mm}$ 连轧管机组适合批量生产 $\Phi 219\text{mm}$ 以上中口径管，缺少一套 $\Phi 114\sim \Phi 180\text{mm}$ 中小口径钢管生产机组。因此，无论是从满足市场需求的角度，还是从机组合理分工的角度来考虑，华菱连轧管都有必要上一套中口径连轧管机组。

五、存在风险和对公司的影响

该项目符合国家节能减排政策，项目经济效益好。该项目的建设，将使华菱连轧管成为全球无缝钢管生产机组最全、先进机型最多、产品规格序列最全的专业化无缝钢管生产企业，将增强公司的竞争力。但由于未来市场供需情况存在不确定性，不排除市场出现急剧不利变化的可能性，公司

将积极寻找战略客户，建立长期战略合作关系，防范化解市场风险。

六、备查文件

- 1、公司第四届董事会第七次会议决议。
- 2、公司第四届监事会第六次会议决议。

湖南华菱钢铁股份有限公司董事会

2009 年 10 月 30 日