

证券代码：000932

证券简称：*ST 华菱

湖南华菱钢铁股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2018-1

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	兴业证券严鹏、严雅倩，广发基金徐驰，海富通基金施敏佳，财富证券朱凯，深圳民森丁凡伦
时间	2018 年 1 月 4 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	阳向宏、罗桂情、刘笑非、刘婷
投资者关系活动主要内容介绍	1、公司四季度产量情况，2018 年产量是否还有提升空间 答：为提升公司的透明度，公司主动披露了每个月的产销量数据。从公司披露的 10 月、11 月的数据来看，四季度产量预计与三季度相比不会有很大变化。受一座 1080m³ 高炉检修影响，铁水产量略有下降，但粗钢和钢材的产量并没有受到影响。 2017 年上半年公司有两座高炉进行中修，影响了部分产量。公司 2018 年对生产的要求是实现高炉长周期稳顺生产，在高炉稳顺生产的前提下，公司的产量将有部分提升空间。 2、华菱钢管的情况 答：2017 年前三季度华菱钢管同比大幅减亏，且今年第二季度和第三季度均实现单季盈利，全年将实现扭亏。公司从 2013 年以来持续推进产品结构调整并取得了显著成效。公司无缝管以前主

	要是面向油气行业，占比达 60-70%，近年来油气行业不景气，逐步转向增长较快的机械加工行业和其他行业，目前公司钢管在油气行业、机械加工行业和其他行业约各占比三分之一。 近期石油价格回升，国内“三桶油”的资本性支出增加，预计 2018 年油气行业景气度会有复苏；目前工程机械在“一带一路”国家的保有量很低，因此下游工程机械的需求是存在的。我们认为，钢管下游需求较 2017 年会有改善。 3、公司 2017 年年报预约披露时间为 2 月 13 日是基于什么考虑？摘帽时间表是怎么样？ 答：根据深交所的规则，若公司经审计的 2017 年度报告实现归属于母公司股东的净利润为正，即可向深交所申请摘帽。目前公司已经在开展年度审计的相关工作，希望能够尽快披露 2017 年度报告并向深交所申请摘帽。 公司在向深交所提交完备的摘帽申请材料后，深交所将在十个交易日内作出是否同意公司摘帽的决定。在此期间，深交所可能要求公司提供补充材料，公司补充材料期间不计入深交所作出有关决定的期限内。公司将在深交所同意公司摘帽前一个交易日作出公告。 4、公司什么时候会考虑分红？ 答：由于公司以前年度亏损尚未得到弥补，暂不符合分红条件，在公司到达分红条件，且资产负债率降低到一个合理健康水平后，公司将研究通过提高现金分红比例的方式提高股东回报。 5、公司对钢铁行业 2018 年一季度和全年的看法 答：供给侧结构性改革收缩了钢铁行业供给端的弹性，国家推进供给侧结构改革、三去一降一补等政策是具有延续性和持续性的，“2+26”城市限产还可能会进一步影响供给端，美丽中国和
--	---

	一带一路建设已经并将继续为钢铁行业营造健康的经营环境，带动钢铁需求。目前工程机械在“一带一路”国家的保有量很低，基建也存在较大的缺口，因此下游工程机械和基建的需求是存在的，还将带来钢铁的间接出口。而汽车、家电等消费行业的增速尽管在放缓，但是一定幅度的正增长还是能够维持一个较长的时期。 同时，公司近年来持续加大产品结构调整力度，适应和推动下游需求升级，深入推进企业内部改革和提质增效工作，企业运营效率和竞争力明显增强。综合钢铁供给端的有效收缩、钢铁全产业链盈利能力增强，钢铁制造环节在钢铁上下游产业链上的话语权在增强。目前钢铁行业供给端和需求端维持在紧平衡的状态，盈利波动率收窄、持续性提升。我们认为，目前钢铁行业的销售利润率能维持在工业行业平均水平是比较合理的，具有一定的持续性。 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	2018 年 1 月 8 日