

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：2018-6

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	天风证券马金龙，平安大华基金张晓泉，博时基金欧阳凡、陈曦，南方基金任婧，光大保德信基金管浩阳，信达澳银基金冯明远，红筹投资彭昭昱，金控基金张子溪
时间	2018 年 3 月 1 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、问：公司 2018 年一季度业绩情况 答：目前公司生产稳定，经营形势良好。环比上年四季度有几点差异：一是 2 月份日历天数较其他月份少 2-3 天；二是公司有一座 2200m³高炉进行为期 60 天左右的大修，对铁水产量略有影响。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。同时根据深交所的相关规定，公司将在 2018 年 4 月 15 日前披露 2018 年一季度业绩预告。 2、问：公司摘帽的进展情况 答：公司已经于 2018 年 2 月 13 日披露了 2017 年度报告并同日向深交所提交了摘帽的申请，深交所将在十个交易日内作出是否同意公司摘帽的决定，但深交所要求公司提供补充材料的时

	间不计入深交所作出有关决定的期限内。2月28日，公司收到了深交所关于2017年度报告的问询函，目前公司正在积极组织答复该问询函并将及时披露。 3、公司对2018年下游需求怎么看？ 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，环保限产政策趋严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。下游工程机械和基建的需求仍然保持较好势头，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。 4、公司目前废钢比 答：公司目前的废钢使用占比在15-18%左右。 5、公司未来对环保投入的计划 答：公司环保成本主要包含环保运营费用和环保投入费用。近年来，根据国家相关法规及环保部门环评要求，公司下属子公司生产设施均配套建设了污染防治设施，并定期进行检修维护，确保环保设施有效运行。后续还将加大环保投入。 6、华菱钢管及汽车板公司的情况 答：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，华菱钢管2017年实现微利。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。 2017 年汽车板公司实现归母净利润 2474 万元，完成了 18 家汽车主机厂和一级配套商的认证，产品已开始稳定批量供应部分汽车主机厂与冲压件厂，盈利能力稳步复苏。Usibor®1500 目前是国内汽车板最高强度的钢板，而安赛乐米塔尔已研究出 2500MPa 的汽车用钢板，2000MPa 的产品已商业化生产投放市场。汽车板公司正在积极研发新的热冲压钢牌号，并计划于今年将新产品 Usibor®2000 投放市场。安赛乐米塔尔作为在汽车板领域的龙头，拥有顶尖的技术水平，将为汽车板公司提供强有力的技术支持，实现新产品同步上市、新技术同步共享。 7、公司未来资本性支出计划 答：公司未来新建产能或者产能置换可能性小，未来资本性支出，主要是在节能环保、提质降耗、智能制造上的投入。 8、公司库存情况 答：公司坚持低库存的精益生产体系。目前公司订单充足，环比没有较大变化，同比有所提升。产品库存没有太大的变化，比较平稳。 9、阳钢注入上市公司的安排 答：公司控股股东华菱集团持有阳春钢铁 83.5%的股权。阳春钢铁位于广东省，主要钢材产品为建筑线材、盘螺、拉丝材、焊条钢等线材，及螺纹钢、圆钢等棒材，具备年产铁 220 万吨、钢 240 万吨的生产能力，为华南地区精品线、棒材重要生产基地。截止 2017 年 9 月 30 日，阳春钢铁未经审计的前三季度净利润为
--	---

	4.88 亿元。若阳春钢铁最近一期经审计的净利润不低于 5 亿元，且注入上市公司不存在障碍，华菱集团会择机将阳春钢铁注入上市公司。 10、公司是否有在行业内兼并重组的计划 答：公司暂无兼并重组的目标，但会持续关注行业兼并重组的发展趋势和其他业务领域的投资机会。 11、省国资委对公司提出什么新的要求？公司降低资产负债率的计划。 答：湖南省国资对控股股东华菱集团提出了“进军世界 500 强”、降低资产负债的目标。 为降低资产负债率，公司除了利用自由现金流偿还负债以外，不排除通过权益性融资来改善债务结构、降低资产负债率。但是目前还并没有形成具体的方案。 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 3 月 5 日