

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：2018-9

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	华西基金汤一昕、翟宇航
时间	2018 年 4 月 19 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、刘笑非、刘婷
投资者关系活动主要内容介绍	1、公司对未来钢铁行业怎么看 答：从宏观上来看，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。 从钢铁行业上下游产业链来看，钢铁产业链上的利润空间扩大，保持了一个良好的状态。上游矿石企业通过近年来的扩产和降本增效，在当前铁矿石价格水平上仍然保持了较高的利润率，公司控股股东华菱集团投资的澳洲矿石企业 FMG 的 C1 成本已降至 12 美元/吨左右，国内矿山的边际成本也已下降 20-30 美元；煤炭行业也保持了较强的盈利能力。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，还将带来钢铁的间接出口。国家大力发展制造业，钢材需求结构由建筑业用钢与制造业用钢并举的格局逐步向以制造业用钢为主、建筑业用钢为辅的格局演变。这与公司是以工业用材为主并向中高端升级的产品结构是比较匹配的。

	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仍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。 2、公司核心子公司一季度盈利情况 答：公司已经于 4 月 10 日披露了 2018 年一季度业绩预告，核心子公司华菱湘钢和华菱涟钢盈利水平同比大幅增长，华菱钢管同比扭亏为盈且环比增长。公司将于 4 月 28 日披露一季报，请您关注。 3、华南地区的环保政策是否会有限产要求 答：与政府相关的环保政策对公司影响不大。 4、公司环保投入情况 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，2018 年公司的固定资产投资计划超 12 亿元，大部分是用于环保投入。 5、公司产品出口情况 答：近年来国内供给侧结构性改革成效显著，同时考虑为减少国际贸易摩擦可能性，公司主动减少了钢材出口，目前保留的少量钢材出口主要是为维护重要客户渠道。2017 年公司钢材出口量仅占销售总量的 4%左右。 6、汽车板公司的情况
--	--

	答：汽车板公司是公司与安赛乐米塔尔合资成立的，已于2014年6月正式投产。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。目前汽车板公司的标志性产品包括强度高达1200MPa的先进高强度钢板（AHSS）、超高强度钢板（UHSS）和Usibor®1500，以满足汽车行业内更高的安全、轻量、抗腐蚀和减排要求。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。 汽车板公司的认证进展顺利，完成了18家汽车主机厂和一级配套商的认证，下一步的重点工作将拓宽国内营销渠道。 7、公司未来分红安排 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。 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4月19日