

2019 年投资者集体接待日网上说明会回放

1、公司在税收方面有没有相关的优惠政策？具体税率是多少？先生你好；有消息称阳钢股份的资产要注入华菱钢铁，这事是真的吗？如果是，时间是什么时候？

回复：感谢您对公司的关注和建议。公司下属主要子公司华菱湘钢、华菱涟钢、华菱钢管和华菱连轧管都是高新技术企业，享受 15% 的所得税税收优惠。

2、请问华菱钢铁有没有分红的计划

回复：感谢您对公司的关注。为积极回报股东，公司制订了《未来三年（2019-2021 年度）股东回报规划》，明确“在公司年度盈利且累计未分配利润为正，并足额预留法定公积金、盈余公积金后，公司将积极推行现金分配方式。公司最近三年以现金方式累计分配的利润原则上不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%；且在现金能够满足公司持续经营和长期发展需要的前提下，现金红利总额（包括中期已分配的现金红利）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%”。

3、公司公众号说今年 8 月份创造了历史最好盈利，是真的吗？

回复：感谢您对公司的关注。根据深交所的相关规定，公司将在 2019 年 10 月 15 日前披露 2019 年三季度业绩预告，请您关注。

4、公司目前有哪些在建项目？建设进度如何？

回复：感谢您对公司的关注。公司 2019 年半年报附注中有披露公司目前的在建工程情况，详情请查阅公司 2019 年半年报中“重要在建工程项目本期变动情况”。

5、请问公司在智能工厂方面有哪些投入？能否达到行业领先水平？

回复：感谢您对公司的关注。公司近年来持续加大智能制造和信息化改造力度，并取得了阶段性成果，子公司华菱钢管 180 生产线已被评为钢铁行业首个国家级智能制造试点示范项目。

6、近期铁矿石价格出现大涨，会对公司造成成本压力吗？

回复：感谢您对公司的关注。铁矿石价格上涨，一定程度上会增加公司的生产成本。公司已提前制定相关措施应对当前铁矿石价格上涨的风险：第一，结合铁矿石供给、钢铁行业

下游需求等对铁矿石价格作出预判，把握采购节点，选择合适价格买入；第二，调整铁矿石品种结构，降低铁矿石采购成本；第三，坚持原材料低库存运营，减少资金占用。

7、大股东是否还有优质资产可以注入进来？

回复：感谢您对公司的关注。本次钢铁资产的整体上市资产包含“三钢”少数股权、华菱节能 100%股权，以及阳春新钢控股股权。目前暂未有其他资产注入计划。

8、公司日常有没有运用期货等金融工具来进行套期保值？

回复：感谢您对公司的关注。公司有开展部分铁矿石套期保值业务。

9、造成上半年业绩下滑的原因有哪些呢？

回复：2019 年上半年，宏观经济总体平稳、稳中有进，钢铁行业发展保持了较好的市场需求。但由于钢铁新增产能释放加快，上游原材料特别是铁矿石价格持续上涨，钢材价格震荡下跌，钢企利润整体出现下滑。2019 年上半年，公司实现利润总额 37.38 亿元，同比下降 16.09%；归属于上市公司股东的净利润 22.37 亿元，同比下降 34.94%，其下降幅度大于公司利润总额下降幅度，主要原因有：一是由于公司核心子公司 2018 年半年度因以前年度亏损尚未弥补，不需要缴纳企业所得税，而今年已须按规定缴纳企业所得税；二是公司引入了六家债转股实施机构以 32.8 亿元增资“三钢”，并已发布草案拟实施重大资产重组，在重组完成前的过渡期内，公司在“三钢”持股比例阶段性有所下降。重组完成后，“三钢”将成为公司的全资子公司，归属于上市公司股东的净利润将相应增加。

上半年，公司保持战略定力，聚焦结构调整，持续降本增效，深化内部改革，生产经营仍保持了平稳运行。其中，实现营业总收入 484.41 亿元，同比增长 11.19%；宽厚板、热轧品种钢、无缝钢管仍维持较高毛利率水平。汽车板公司上半年实现净利润 7,536 万元，与 2018 年全年度盈利相比增长 122.70%；报告期末公司资产负债率为 60.40%，较年初降低 4.72 个百分点。

对标 26 家普钢行业上市公司，公司 2019 年半年度的营业收入排名第 4 位，净利润排名第 2 位，归母净利润排名第 2 位，行业位势较去年同期提升。

10、定增并购华菱湘钢 13.68%股权、华菱涟钢 44.17%股权、华菱钢管 43.42%股权后，将为公司的发展与经营带来哪些提升？

回复：感谢您对公司的关注。公司本次收购控股子公司的少数股权后，华菱湘钢、华菱

涟钢和华菱钢管将成为公司的全资子公司，将进一步增加公司归属于上市公司股东的净利润，增强公司整体盈利能力。

11、公司购买华菱湘钢 13.68%股权、华菱涟钢 44.17%股权、华菱钢管 43.42%股权的事项取得了哪些进展？

回复：公司购买华菱湘钢 13.68%股权、华菱涟钢 44.17%股权、华菱钢管 43.42%股权的事项取得了哪些进展？

12、您好！贵公司未来几年的战略规划是什么？

回复：感谢您对公司的关注。公司将认真贯彻“坚定不移降杠杆防风险，坚定不移对标挖潜降成本，坚定不移调结构提品质，坚定不移深化改革提效率，坚定不移实现超低排放树形象，坚定不移提升党建质量强引领”的基本工作方针，努力建设学习创新、高端精品、绿色智能、协调发展、开放共享的新华菱；继续推进“做精做强，区域领先”战略实施，对标先进企业，围绕产品领先、创新驱动、精益运营、降本增效、内部改革等重点任务，以市场为导向，以项目制为抓手，继续推动精益生产、销研产一体化、营销服务“三大战略支撑体系”建设，夯实钢铁主业高效稳产基础，推进产品结构调整迈向中高端；进一步落实“深耕行业、区域主导、领先半步”的营销战略，以优异的产品、稳定的质量、超预期的服务，满足细分市场日益增长的需求变化，进一步提升企业竞争能力，成为区域内最具竞争力的钢铁上市公司。

13、公司有布局新的业务领域吗？

回复：感谢您对公司的关注。公司暂未布局新的业务领域。公司将继续坚持“做精做强，区域领先”的经营理念，力争成为区域内最具竞争力的钢铁上市公司。

14、请问房地产市场的不景气是否影响公司业绩？

回复：感谢您对公司的关注。公司的产品大类结构包括宽厚板、热轧卷板、冷轧卷板、线棒材、螺纹钢、无缝钢管，其中板材占比近 60%，管材占比 8%，长材占比 30%多一点。公司产品主要面向工业领域，相对其他以建筑材为主的钢企，公司受房地产影响相对较小。

15、您好！下半年有增持计划吗？

回复：感谢您对公司的关注。公司目前未有收到华菱集团增持计划。公司控股股东华菱

集团一如既往地对公司未来充满信心，不仅年初通过二级市场增持公司股份 2000 多万股，在公司近期获批的重大资产重组项目中，也将以 4.58 元/股的价格增持公司股份近 12 亿股。

16、请问公司认为接下来钢材市场前景如何？

回复：感谢您对公司的关注。今年以来钢价略有上升，行业利润率同比下滑主要是供给端增长，叠加铁矿石等原材料价格上涨带来成本端的压力。目前来看，铁矿石供过于求的局面没有改变，矿难因素也已经基本消化，前期国内矿的开采也带来铁矿石价格下行，预计后期矿价应该是维持当前价格震荡。铁矿石价格趋稳定后，钢铁行业还是能维护一个合理的利润率。

17、请问公司预计接下来铁矿石的走势如何？

回复：感谢您对公司的关注。受淡水河谷矿难、澳洲飓风等事故影响，上半年铁矿石价格上涨，但铁矿石价格有自身的规律，总体来说是“上有顶，下有底”的箱体运行规律。近期铁矿石价格已下行，预计后期应该是维持当前价格震荡。

18、请问公司旗下有没有自己的铁矿？

回复：感谢您对公司的关注。公司控股股东华菱集团为澳大利亚第三大铁矿石出口商 FMG 的第二大股东。公司每年与 FMG 签订关于采购铁矿石的协议，以市场定价为原则，约定公司当年向 FMG 采购铁矿石的数量，保障公司采购渠道和数量的稳定。

19、在安全生产方面公司做了哪些实质的工作？

回复：感谢您对公司的关注。公司一直以来高度重视安全生产，认真贯彻执行国家安全生产的法律法规及公司有关规章制度，积极加强安全基础管理工作，全面落实安全生产责任制，深入开展安全教育培训，强化现场安全监督检查，加大整治力度，完善隐患自查自纠和风险防控体系，严格事故责任追究，重视劳动保护、职业健康工作，切实维护职工合法权益，基本确保了生产经营建设的安全顺行，被评为“全省安全工作良好单位”。

20、对于今年四季度和明年钢铁行业的发展情况，管理层能不能跟我们做个简单的展望呢？

回复：感谢您对公司的关注。今年以来钢价略有上升，行业利润率同比下滑主要是供给端增长，叠加铁矿石等原材料价格上涨带来成本端的压力。目前来看，铁矿石供过于求的局

面没有改变，矿难因素也已经基本消化，前期国内矿的开采也带来铁矿石价格下行，预计后期矿价应该是维持当前价格。

21、公司的股价今年也到过十块钱左右的，现在只有四块多，除了大环境不佳之外，公司本身是不是也有一些让投资者不看好的因素呢？这些因素是否有望好转？

回复：感谢您对公司的关注。公司股价的波动是受公司基本面、行业发展趋势、市场因素等多方面影响。另外，公司 2019 年 6 月实施完成了以资本公积每 10 股转增 4 股的 2018 年度权益分派方案，相应对股价进行了除权。下一步公司将继续努力做好生产经营各项工作，增强盈利能力，争取早日回报各位投资者。

22、中信证券的研究报告认为，钢铁行业在第三季度将迎来价格和利润的向上拐点，对此您是否赞同呢？

回复：感谢您对公司的关注。今年以来钢价略有上升，行业利润率同比下滑主要是供给端增长，叠加铁矿石等原材料价格上涨带来成本端的压力。目前来看，铁矿石供过于求的局面没有改变，矿难因素也已经基本消化，前期国内矿的开采也带来铁矿石价格下行，预计后期矿价应该是维持当前价格震荡。铁矿石价格趋稳定后，钢铁行业还是能维护一个合理的利润率。

23、钢铁行业频频出现限产政策，这对于公司来说是否是利好呢？

回复：感谢您对公司的关注。公司生产基地位于湖南省，是一个钢材净流入区域，并不在限产区域。国家出台限产政策，将有利于减少钢材供给，改善钢铁行业经营环境。