

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：2018-8

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	国盛证券丁婷婷
时间	2018年3月28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	刘笑非、刘婷
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司一季度的经营情况</p> <p>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。</p> <p>2、为什么在淡季、取暖季钢铁行业一季度粗钢产量还同比增长？</p> <p>答：一是由于钢铁行业地条钢表外数据转表内的影响，国家统计局粗钢产量数据不包含地条钢，正式打击地条钢是从2017年一季度之后启动，大概持续到三季度，因此钢铁行业2017年1-2月份地条钢数量很大。二是由于钢铁企业添加废钢的影响。</p>

3、公司产能装备情况

答：公司拥有湘潭、娄底、衡阳三大钢铁生产基地，一直保持着已有的铁、钢、材产能和产品线，其中炼铁高炉 8 座，产能 1,553 万吨；炼钢产能 1,755 万吨。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。

4、公司汽车用钢情况

答：公司下属子公司华菱湘钢、华菱涟钢也生产少部分汽车用钢，其中华菱涟钢 2017 年成功研发了 1500MPa 级冷轧汽车用钢，正式进入第三代高强钢汽车生产阵营。公司汽车用钢主要是下属子公司汽车板公司生产，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，近两年处于达产达效期。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。

5、公司产品直销比以及订单周期

答：由于湖南区域为钢材净流入区域，约 3000 万吨消费量、2000 万吨产能，因此相较于周边的华东、华南市场，湖南区域内钢材价格比较稳定。公司螺纹钢采用旬定价，并根据市场供需情况快速调整，以经销为主；板材直销比在 60-80%，主要是订单定

价，每个月或半月都有基础价格，不同产品的订单周期也会有不同，比如船板可能是采用一个订单分批分期交货；管材以销定产，根据订单定价，每个月也有基础价格。

6、公司钢管业务情况

答：公司下属子公司华菱钢管是全国第二大无缝钢管企业，规模较大，产品以前主要是面向油气行业，占比达 60-70%。近年来，由于下游油气行业不景气，公司积极调整产品结构，降低对油气行业的依赖程度，大力扩大在机械加工行业市场份额，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。同时公司不断在开拓新的营销渠道，同时通过大力降本增效，华菱钢管自 2017 年 4 月份当月扭亏并持续保持了月度盈利，2017 年实现扭亏为盈。

钢管产品由于其产品特性，从周期来看，相对于长材和板材，钢管品种的反应具有滞后性，2018 年钢管下游需求持续好转，公司钢管订单形势向好，预计一季度钢管业绩表现要好于去年。

7、公司产品结构调整的情况

答：公司从 2013 年以来持续推进以“深耕行业、区域主导、领先半步”为目标、以集成产品开发（IPD）为支撑的产品结构调整工作，以抓住市场需求轮动为切入点，以单品市场占有率、快速占领市场、市场容量、盈利能力为核心关注点，以项目制为抓手，公司产品结构调整取得了显著成效。公司板材以前主要供应给造船厂，最高峰占 60%以上，现已调整到 1/3 左右，增加了在地产、基建等相关的工程机械、高层建筑、桥梁等高强钢品种上。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。

公司产品已广泛用于国内外标志项目、标杆客户，不断提高在高端市场、高端产品、高端客户的市场占有率，目前已在能源与油气、造船与海工、机械与桥梁、汽车等细分行业市场构筑了“隐形冠军”地位。三峡水利工程、黄河小浪底水利工程、葛洲坝水利工程、武广铁路客运专线、港珠澳大桥、上海中心大厦、央视大楼、广州电视塔、南京大胜关大桥、鸟巢、北京新机场、阿布扎比国际机场、泰国 ZAWTIKA 项目、世界极寒地区俄罗斯亚马尔天然气项目、中哈石油管道、中亚天然气管道、伊朗天然气管道、神华宁煤煤制油项目、沙特阿美油田、我国首座深海采油钻井平台南海荔湾项目、我国自行建造的第一艘超深水半潜式钻井平台“海洋石油 981”等项目均主要使用了公司产品。公司是世界三大造船企业中船、韩国现代、三星造船的主力供应商，也是世界最大工程机械制造商卡特彼勒的国内战略合作伙伴之一，公司宽厚板已经通过军工认证。公司汽车板产品主要借助合作伙伴安赛乐米塔尔的技术优势，瞄准高强、超高强汽车板。

8、公司目前的废钢比

答：目前公司废钢比在 15%-18%。

9、公司阳春钢铁注入上市公司的计划

答：阳春钢铁注入上市公司目前暂未形成具体方案，请关注公司后续公告。

10、公司在环保上的投入计划

答：公司未来新建产能或者产能置换可能性小，因此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。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。

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29日