

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：2014-10

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	花旗银行研究部：Tatsuro Ochi、袁杰；三井住友资产管理公司：林晨、郭颖；达以安资产管理公司：Kenichi Kanegae；瑞穗信托银行：Hirokazu Takemoto。
时间	2014 年 7 月 2 日上午 9:00
地点	湖南长沙湘府西路 222 号华菱园主楼 409 会议室
上市公司接 待人员姓名	阳向宏、刘笑非、邓旭英
投资者关系 活动主要内 容介绍	1、公司基本情况 答：公司于 1999 年在深交所上市，粗钢产能约 1800 万吨。主要产品有宽厚板、热轧板卷、冷轧板卷、无缝钢管、线棒材等。正在建设的汽车板合资项目于 6 月 15 日投产，产能约 150 万吨，热轧基板将全部由公司另外一个子公司华菱涟钢提供。 2、公司原材料主要来源 答：公司进口矿比例约为 60%-80%，主要是来自澳大利亚、巴西、南非。供应商主要有必和必拓、力拓、FMG、淡水河谷、昆巴。进口矿的使用比例会结合进口矿的性价比和生产工艺要求综合考虑。国内铁矿石主要来自湖南周边省份。焦煤主要在国内采购，

少量进口。

3、钢铁产品下游需求情况

答：受益国家经济结构调整，工业领域的钢材需求量好转，而建筑领域的钢材需求在减弱。反映在钢铁产品毛利率上，也就是工业用材的毛利率好于建筑材。

4、有媒体报道中国会放开外资控股钢铁企业的限制，请问公司与安米的中长期战略合作愿景

答：根据 2012 年公司与华菱集团和安米签订的一揽子协议，公司和安米调整合作关系，将合作重心放在汽车板合资公司。公司与安米共同增资了汽车板合资公司，并扩大了汽车板合资公司的生产规模。双方目前合作非常顺利。

至于国家政策是否会放开外资控股钢铁企业的限制，公司尚未看到官方消息。

5、汽车板合资公司产品的需求情况

答： 2013 年，中国汽车销量为 2198 万辆，预计未来还会持续增长。此外，受大气污染治理、节能减排政策影响，中国汽车产业为了减少废气排放，一方面会要求提升油品质量，另一方面要求车身轻量化，而车身轻量化则需要通过提高汽车用钢的强度来实现。未来汽车产业升级是趋势，预计对高强度汽车用钢需求也会大幅增加。

公司与安米的汽车板合资公司（VAMA）的标志性产品是 Usibor®1500，强度高达 1500MPa。在今年 3 月举行的技术活动日上，VAMA 介绍了安米创新性的汽车钢材解决方案，以 C 级车为例，该方案可使车体重量减少约 19%，整体生命周期减少 14% 的碳排放，从而达到了轻量化、减排的效果。

6、国内钢铁行业跨区域重组的前景如何？

答：要解决跨区域行业重组，首先是要进一步化解过剩产能，然后再建立市场化的并购重组机制。

7、公司对未来铁矿石价格和钢材价格的判断

	答：预计三、四季度宏观经济会有所好转，近期中央和地方已出台“微刺激”、“定向刺激”政策。从原材料价格端看，预计煤炭价格会持续偏弱；铁矿石由于供需状况已发生逆转，预计铁矿石价格短期可能反弹，但中长期仍将持续低位运行。钢材价格方面，整体可能也会在低位运行，但受宏观经济结构调整的影响，工业材的表现会优于建筑材，逐步出现分化情形。 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 (如有)	无
日期	2014 年 7 月 2 日