

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：2014-14

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（ <u>请文字说明其他活动内容</u> ）
参与单位名称及人员姓名	长江证券：王鹤涛；兴业全球基金：石云万；国泰基金：贾成东、孙朝晖、邓时锋
时间	2014年8月7日下午 15:00
地点	湖南长沙湘府西路 222 号华菱园主楼 411 会议室
上市公司接待人员姓名	阳向宏、袁倩、王淑姣、邓旭英
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司基本情况</p> <p>答：公司钢材产能约 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。</p> <p>2、公司上半年挖潜增效实施情况</p> <p>答：上半年，公司深入对标挖潜，改善技术经济指标，完善配煤配矿结构，降低工序成本，近年来公司工序成本累计下降近 500 元/吨；提高能源和资源综合利用水平，自发电比例显著提高，上半年自发电量同比增加近 40%；强力推进集成产品开发（IPD）项目制，大力调整品种结构，增强盈利能力较高的产品产销比例；进一步提高水运比例，降低物流费用，上半年进口矿国内物流水运比</p>

同比提高约 9 个百分点；提高市场研判能力，采购成本与行业相比，差距在不断缩小；利用华菱电商平台，搭起县域需求与钢厂生产的对接，提供物流配送和外委加工等服务，扩大产品销售；减少外委劳务费，减人创效，降低人工成本约 7000 万元。

3、公司对钢铁行业去产能的看法

答：钢铁行业产能过剩仍然严重，现在正处于去产能的进程中，今年工业材的表现好于建筑材，这应该是今后的行业新常态。

根据国务院 41 号文件，推动化解产能过剩、淘汰落后不是看企业性质，不能以装备容量作为淘汰标准，那样容易形成“淘小上大”、“劣币驱逐良币”的逆淘汰，而是要创造公平的市场竞争环境，让所有企业在环保、能源利用、税收、土地、劳动要素等方面，站在同一起跑线上竞争。新一届政府对钢铁行业淘汰落后产能态度坚决，执行力很强，行政化和市场化双管齐下，思路清晰。而且是从彻底淘汰“僵尸产能”开始，然后逐步淘汰在产产能。在不断提高环保标准，倒逼落后产能退出市场的机制下，通过未来两到三年的行业治理，行业去产能情况可能会有实质进展。但是钢铁行业是高人力资本、高资金投入，退出门槛高，需要国家在产能退出方面给予政策支持。

4、VAMA 今年的主要任务

答：VAMA 今年的主要任务是设备调试和汽车厂的客户认证，不能一味追求产量，要将安全和质量工作放在首位，为达产达效奠定坚实的基础。

5、公司原材料库存

答：公司坚持构建精益生产体系，严控生产成本，追求零缺陷质量管理和低库存高效运营。因此公司继续坚持低库存运营，但会根据原料价格适时调整库存策略。

6、公司上半年经营活动现金流

答：公司上半年经营活动现金流同比增幅较大，主要是销售商品收到的现金大幅增加，且增加幅度远大于购买商品支付的现金。

	<p>公司会继续高度关注营运资本和经营活动现金流的管理。</p> <p>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》。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2014年8月7日