

2018 年投资者集体接待日网上说明会回放

1、罗先生你好；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。阳钢 2017 年实现净利润 6.05 亿元，在业绩上符合注入上市公司的条件。目前公司正在就阳钢各项资产合规性开展调查，同时论证注入上市公司的具体方案，公司将根据有关规则及时履行信息披露义务，请您关注。

2、尊敬的公司领导，华菱钢铁多年没有分红，是不是要考虑一下？

回复：感谢您对公司的关注。截止 2018 年 6 月 30 日，公司母公司报表未分配利润-51.26 亿元，不符合分红条件。后续将主要通过子公司向母公司分红来消除未分配利润赤字，促使上市公司满足分红条件并尽快分红回报投资者。公司将坚持“做精做强、区域领先”的经营理念，持续做好生产经营，努力提升公司的竞争力。

3、8 月以来铁矿石和焦炭价格大幅上涨，对公司的生产成本有多大影响？

回复：感谢您对公司的关注。公司焦炭自给比例以及从控股股东华菱集团采购的合计在 65-70%左右，外购比例 30-35%左右，占比较小。铁矿石价格在合理的区间内波动，公司继续保持较好的盈利水平。

4、公司特钢制造技术如何，是否达到世界先进水平？

回复：感谢您对公司的关注。公司不是特钢企业，公司的产品结构和技术研发能力处于行业领先水平。

5、请问贵公司能不能学习陕西煤业搞个回购人家 50 亿！我们小散要求不多 1 个季度利润 20 亿回购就行！伴随公司 3 年得散户

回复：感谢您对公司的关注和建议。回购股票对股价有短期的提振作用，但从长期来看，公司业绩的改善和可持续的盈利能力才是关键。公司将保持战略定力，坚持“做精做强、区域领先”的经营理念，提升公司的竞争力。

6、请问公司下游的造船、工程机械及油气等行业上半年景气度如何呢？

回复：感谢您对公司的关注。受益于国家大力发展中国制造业，加大金融服务实体经济

发展力度，下游造船行业、工程机械及油气行业较去年同期活跃。

7、尊敬的高管您好，请问您对目前二级市场股价如何看待？能否反映贵公司的现有价值？

回复：感谢您对公司的关注。公司高度关注公司股价走势，重视公司市值管理，维护中小投资者利益，但是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的。公司目前经营情况良好，在 26 家普钢行业上市公司中，2018 年上半年公司营业收入、净利润、归母净利润分别排名第 4、第 2、第 3，但市盈率在普钢行业上市公司中排名靠后。公司将保持战略定力，坚持“做精做强、区域领先”的经营理念，提升公司的竞争力，早日回报各位投资者。

8、您好，关于大股东质押大部分股票，请问有爆仓风险吗？

回复：感谢您对公司的关注。华菱集团将所持上市公司股票质押，是作为从相关金融机构获得权益性投资所做的风险缓释措施，并未利用股票质押进行融资或贷款，不存在爆仓问题。

9、2018 年以来人民币持续贬值，对公司业务有影响吗？

回复：感谢您对公司的关注。截止 2018 年 6 月 30 日，公司母公司报表未分配利润-51.26 亿元，感谢您对公司的关注。人民币贬值对公司采购进口矿成本有一定影响。

10、董秘您好，作为一名长期关注贵公司的股东，请问能否有机会参观贵公司？或者线下见面聊聊？

回复：感谢您对公司的关注，也欢迎投资者来公司调研。

11、请问，公司的钢材销量的重点区域是在哪些省份？

回复：感谢您对公司的关注。公司产品销售范围包括了湖南及湖南周边地区、华中市场、华东市场、华南市场和西南市场。

12、请问公司上半年钢材产量情况如何？较 2017 年是否有所增长？

回复：感谢您对公司的关注。2018 年上半年，在一座 2200m³ 高炉进行为期 60 天大修的情况下，公司铁、钢、材的产量仍然实现了同比、环比增长，且上半年钢材产量 880 万吨，

同比增长 16.28%。

13、公司刚刚披露的 2018 年半年报，其中有什么亮点吗？

回复：感谢您对公司的关注。2018 年上半年，宏观经济总体平稳、稳中向好，在国家持续推进供给侧结构性改革，严禁新增产能、防范“地条钢”死灰复燃，加强环保限产和环保督查等政策措施强有力的推动下，钢铁行业运行取得了稳中向好的发展态势。公司把握市场机遇，强化生产组织，提升品质品牌，优化产品结构，钢材产量和经营业绩再创历史同期新高。在 26 家普钢行业上市公司中，公司营业收入、净利润、归母净利润分别排名第 4、第 2、第 3。其中，上半年钢材产量 880 万吨，同比增长 16.28%；实现营业收入 434.81 亿元，实现净利润 42.61 亿元，同比分别增长 24.14%、259.23%；经营活动产生的现金流量净额 61.34 亿元，同比增长 79.50%；报告期末资产负债率为 74.72%，较年初降低 5.82 个百分点。上半年主要工作如下：

1、生产组织高效稳定。公司坚持以高炉为中心，落实精料方针，强化制度执行，狠抓外围保障，高炉生产逐步向好。在 2 月份和 3 月份一座 2200m³ 高炉大修的情况下，仍实现了产量同比增长，同时通过不断优化高炉运行指标，公司铁水成本已低于行业平均水平。

2、“华菱制造”品牌营销创效能力不断提升。公司持续创新营销服务模式、拓展直销渠道，提升产品在主导市场、区域市场的知名度以及细分市场的渗透度。同时，积极把握下游造船、工程机械及油气等行业的良好发展势头，抢抓高价订单，优化资源投放，提升板材和钢管销量。其中，在世界最大工程机械公司卡特彼勒月销量稳定在 1.5 万吨以上，在三一重工月销量提升至 2.5 万吨以上；并成为“三桶油”的主力供应商，在西南油气、中石化西北局、长庆、塔里木等油气田非 API 油套管销量实现重大突破。公司上半年累计销售钢材 890 万吨，同比增长 17.6%，销售均价同比增幅高于行业 2.1 个百分点，较好地抓住市场“红利”，放大了企业收益。

3、品种结构调整及新产品研发实现量、效双增。公司依托技术创新，完善以集成产品研发（IPD）为基础的销研产一体化体系，促进产品结构由中、低端同质化向中、高端精品差异化转变。2018 上半年完成重点品种钢销量 372 万吨，同比增长 13.7%。线棒材方面成功开发了高强度帘线钢、汽车用冷镦钢、高层建筑结构钢等细分产品，部分汽车用冷镦钢已实现稳定批量供货。板材方面成功开发了超大型集装箱船用钢、移动罐车用钢、低屈强比热处理桥梁钢等新产品，完成了国家冬奥会速滑馆、郑济铁路、文莱海底管线等国内外重点工程供货；耐磨钢、高强薄规格热处理板占到国内市场份额的 70%以上，热处理产品在行业内基本具备价格话语权。起重机臂架用管成功挺进北极圈，首次打入港口机械加工用管市场；高

端建筑用管应用于“一带一路”重点项目西安丝路国际会展中心；深海海底管线管成为世界油服巨头斯伦贝谢卡麦龙中国区首个采购产品。

14、请问，公司上半年钢材销量和销售均价如何？是否有所增长？

回复：感谢您对公司的关注。2018年上半年公司实现营业收入434.81亿元，同比增长24.14%；销售钢材889万吨，同比增长约17%。

15、去年有机构投资者去公司做调研吗？我们这些中小投资者在哪里能看到机构投资者的调研情况？

回复：感谢您对公司的关注。每年都有机构投资者来公司调研，相关投资者调研情况可以在深交所的互动易平台上查看。

16、华菱湘钢高新技术企业所得税优惠15%，在2018年10月到期，请问有从新认定高新技术企业吗，能否在10月生效

回复：感谢您对公司的关注。公司符合高新技术企业认证的子公司会在认证到期前申请重新认证。

17、请问：公司当前股价是否真实反映了公司价值？股价不断新低有何维稳措施？切莫拿市场因素蒙蔽投资者！

回复：感谢您对公司的关注。近期公司股价下跌并不是个股现象，SW普钢指数8月份下跌了7.76%。公司高度关注公司股价走势，重视公司市值管理，维护中小投资者利益，但是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的。公司目前经营情况良好，公司将保持战略定力，坚持“做精做强、区域领先”的经营理念，提升公司的竞争力，早日回报各位投资者。

18、据悉，第二大股东国新基金于7月23日-8月10日减持1.19%股份，请问对公司治理与经营会产生影响吗？

回复：感谢您对公司的关注。公司第二大股东是财务投资者，不参与公司具体的经营管理，其减持不影响公司治理与经营。

19、高管您好，请问吸收华菱煤焦化公司，此公司原来采购销售主要依靠湘潭钢铁集

团，吸收后还是这样吗？

回复：感谢您对公司的关注。公司子公司华菱湘钢收购、吸收合并煤焦化公司后，煤焦化公司将成为华菱湘钢的一部分资产，焦炭的生产将是华菱湘钢内部生产的一道工序，焦炭全部由华菱湘钢自用，采购由华菱湘钢负责，不再依靠湘钢集团。

20、贵公司做为优质企业，股价却长期在净资产附近徘徊，当前正好是股票回购良机，请问管理层是怎么考虑的？ 不仅我关心，大家都很关心！！

回复：感谢您对公司的关注和建议。回购股票对股价有短期的提振作用，但从长期来看，公司业绩的改善和可持续的盈利能力才是关键。公司将保持战略定力，坚持“做精做强、区域领先”的经营理念，提升公司的竞争力。

21、据悉，公司 2018 年半年营收增长 24.15%；净利润大幅增长 259.59%，请问取得优异成绩的原因是？

回复：感谢您对公司的关注。今年上半年公司钢材产量 880 万吨，同比增长 16.28%。产品销售均价也有所增长。同时，公司持续推进产品结构调整，并取得的积极效果。今年上半年公司销售利润率高于行业平均水平。

22、请问阳刚注入公司是否仍在推进？现在进展如何呢？

回复：感谢您对公司的关注。阳钢 2017 年实现净利润 6.05 亿元，在业绩上符合注入上市公司的条件。目前公司正在就阳钢各项资产合规性开展调查，同时论证注入上市公司的具体方案，公司将根据有关规则及时履行信息披露义务，请您关注。

23、请问第三季度的盈利水平如何，什么时候出公告？另外阳钢资产注入是否已提上议事日程？

回复：感谢您对公司的关注。目前公司生产经营和销售相对比较稳定。根据深交所的相关规定，公司将在 2018 年 10 月 15 日前披露 2018 年三季度业绩预告，请您关注。

2018 年 3 月 20 日，天健会计师事务所对阳钢出具了标准无保留意见的审计报告。阳钢 2017 年实现净利润 6.05 亿元，在业绩上符合注入上市公司的条件。目前公司正在就阳钢各项资产合规性开展调查，同时论证注入上市公司的具体方案，公司将根据有关规则及时履行信息披露义务。