



湖南华菱钢铁集团有限责任公司  
2018 年年度报告

二〇一九年三月

## 重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证年度报告不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对真实性、准确性、完整性承担法律责任。

本公司 2018 年度财务报告已经利安达事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

## 重大风险提示

投资者在评价及购买本公司债券之前,应认真考虑下述各项可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素,并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

公司 2018 年度实现营业收入 12,074,686.29 万元,同比增长 17.86%;实现利润总额 790,499.28 万元,同比增长 45.49%;实现扣除非经常性损益后的净利润 1,074,032.86 万元,同比增长 94.10%。截至 2018 年 12 月 31 日,公司资产总额为 11,000,889.13 万元,负债总额为 6,570,507.28 万元,资产负债率已下降至 59.73%。公司经营业绩创历史最优,但愈加严格的环保要求将给公司带来新的挑战。

## 释义

本年度报告中，除非文意另有所指，下列简称具有如下特定意义：

发行人、华菱集团、公司、本公司	指	湖南华菱钢铁集团有限责任公司
本报告、年度报告	指	发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《湖南华菱钢铁集团有限责任公司 2018 年年度报告》
09 华菱债	指	2009 年湖南华菱钢铁集团有限责任公司公司债券
15 华菱 MTN001	指	湖南华菱钢铁集团有限责任公司 2015 年度第一期中期票据
境外可交换债	指	华菱（新加坡）矿业投资有限公司 3.548 亿美元 2021 年到期 FMG 股票标的可交换债券
18 华菱钢铁 SCP001	指	湖南华菱钢铁集团有限责任公司 2018 年度第一期超短期融资券
18 华菱钢铁 SCP002	指	湖南华菱钢铁集团有限责任公司 2018 年度第二期超短期融资券
18 华菱钢铁 SCP003	指	湖南华菱钢铁集团有限责任公司 2018 年度第三期超短期融资券
18 华菱钢铁 SCP004	指	湖南华菱钢铁集团有限责任公司 2018 年度第四期超短期融资券
18 华菱钢铁 SCP005	指	湖南华菱钢铁集团有限责任公司 2018 年度第五期超短期融资券
18 华菱钢铁 SCP006	指	湖南华菱钢铁集团有限责任公司 2018 年度第六期超短期融资券
18 华菱钢铁 SCP007	指	湖南华菱钢铁集团有限责任公司 2018 年度第七期超短期融资券
18 华菱钢铁 MTN001	指	湖南华菱钢铁集团有限责任公司 2018 年度第一期中期票据
18 华菱钢铁 MTN002	指	湖南华菱钢铁集团有限责任公司 2018 年度第二期中期票据
19 华菱集团 SCP001	指	湖南华菱钢铁集团有限责任公司 2019 年度第一期超短期融资券
19 华菱集团 MTN001	指	湖南华菱钢铁集团有限责任公司 2019 年度第一期中期票据
19 华菱集团 MTN002	指	湖南华菱钢铁集团有限责任公司 2019 年度第二期中期票据
财富证券	指	财富证券有限责任公司
大公国际	指	大公国际资信评估有限公司
东方金诚	指	东方金诚国际信用评估有限公司
联合资信	指	联合资信评估有限公司
湖南有色	指	湖南有色金属控股集团有限公司
湖南发展	指	湖南发展资产管理集团有限公司
湖南省国资委	指	湖南省人民政府国有资产监督管理委员会

湖南省政府	指	湖南省人民政府
协会	指	中国银行间市场交易商协会
深交所	指	深圳证券交易所
控股股东、华菱控股	指	华菱控股集团有限公司
湘钢、湘钢集团	指	湘潭钢铁集团有限公司
涟钢、涟钢集团	指	涟源钢铁集团有限公司
衡钢、衡钢集团	指	湖南衡阳钢管（集团）有限公司
锡钢、锡钢集团	指	江苏锡钢集团有限公司
华菱钢铁	指	湖南华菱钢铁股份有限公司
华菱湘钢	指	湖南华菱湘潭钢铁有限公司
华菱涟钢	指	湖南华菱涟源钢铁有限公司
华菱衡钢	指	衡阳华菱钢管有限公司
财务公司	指	湖南华菱钢铁集团财务有限公司
华菱新加坡矿业	指	华菱（新加坡）矿业投资有限公司
FMG	指	Fortescue Metals Group Ltd
国开行	指	国家开发银行
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
报告期	指	2018 年度
元	指	如无特别说明，指人民币元

注：本报告中除特别说明外，所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符，均为四舍五入造成。

## 目录

释义.....	4
第一节公司及相关中介机构简介.....	7
一、公司基本信息.....	7
二、信息披露负责人.....	7
三、信息披露网址及置备地.....	7
四、报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况.....	7
五、中介机构情况.....	8
第二节华菱集团债券事项.....	11
一、债券基本信息.....	11
二、募集资金使用情况.....	20
三、资信评级情况.....	21
四、报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况.....	22
五、持有人会议召开情况.....	23
六、受托管理人履职情况.....	23
第三节财务和资产情况.....	24
一、是否被会计师事务所出具非标准审计报告.....	24
二、主要会计数据和财务指标.....	24
三、主要资产和负债变动情况.....	26
四、权利受限制的情况.....	27
五、其他债权和债务融资工具的付息兑付情况.....	28
六、对外担保的增减变动情况.....	28
七、银行授信情况及偿还银行贷款情况.....	28
第四节业务和公司治理情况.....	30
一、公司业务情况.....	28
二、公司主要经营情况.....	31
三、公司发展战略、经营计划及风险.....	32
四、严重违约情况.....	34
五、公司独立性情况.....	34
六、非经营性往来占款或违规担保情况.....	35
七、公司治理、内部控制情况.....	35
第五节重大事项.....	39
一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	39
二、关于破产重整事项.....	39
三、关于暂停上市或终止上市事项.....	39
四、关于司法机关调查事项.....	39
五、关于重大事项.....	39
第六节财务报告.....	41
一、财务报表.....	38
二、财务报表附注.....	38
第七节备查文件目录.....	42

## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本信息

中文名称	湖南华菱钢铁集团有限责任公司
中文简称	华菱集团
外文名称	Hunan Valin Iron and Steel Group Co.,LTD
外文缩写	Valin Group
法定代表人	曹志强
注册资本	人民币 20 亿元
注册地址	长沙市天心区湘府西路 222 号
办公地址	长沙市天心区湘府西路 222 号
邮政编码	410004
公司网址	www.chinavalin.com
电子信箱	valin_37@163.com

### 二、信息披露负责人

姓名	曾顺贤
联系地址	长沙市天心区湘府西路 222 号
电话	0731-89952728/89952866
传真	0731-89952704
电子信箱	valin_37@163.com

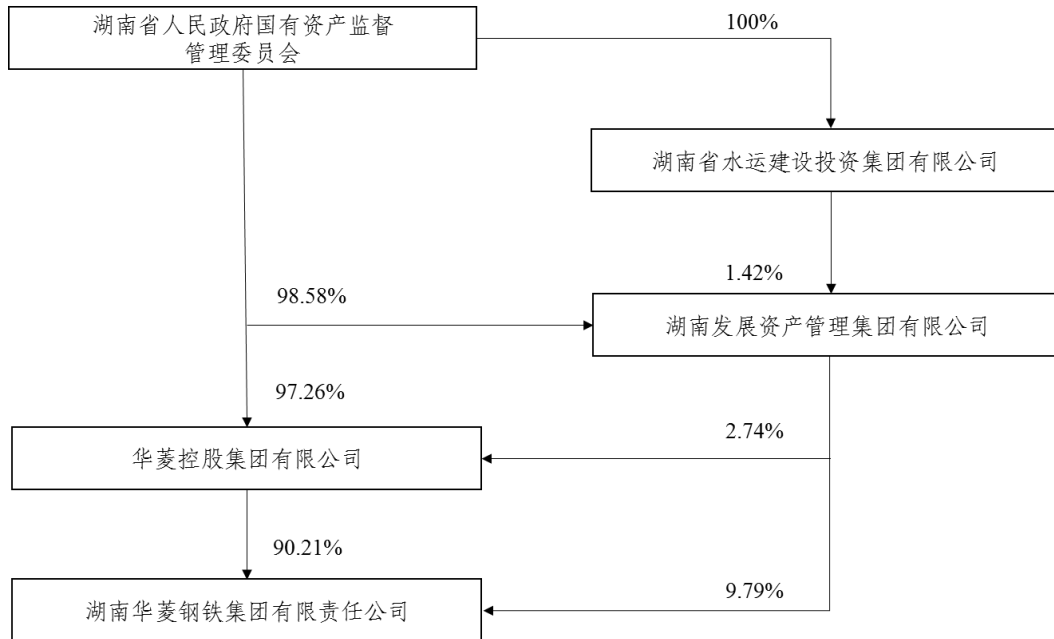
### 三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	www.shclearing.com、www.chinabond.com.cn 以及 www.chinamoney.com.cn
年度报告置备地	投资者可至本公司查阅本年度公司债券年度报告，或访问相应网站进行查阅。

### 四、报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况

#### (一) 报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

截至 2018 年 12 月 31 日，公司控股股东为华菱控股集团有限公司，实际控制人为湖南省国资委，均未发生变化。详见下图。



## （二）报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

公司于 2018 年 1 月 5 日召开 2018 年第一次股东会选举曹志强先生为公司董事、董事长，选举鲁贵卿先生、张秀萍女士为公司外部董事。曹慧泉先生因工作变动已辞去公司董事、董事长职位。2018 年 5 月 2 日，公司董事会收到董事颜建新先生辞职函，颜建新先生因个人原因决定辞去公司董事职务。截至本报告披露日，公司董事会由曹志强、易佐、赵建辉、鲁贵卿、田文智、张秀萍、单汨源、肖和保组成。

## 五、中介机构情况

### （一）会计师事务所

名称	办公地址	签字会计师
利安达会计师事务所 (特殊普通合伙)	长沙市芙蓉区韶山北路 139 号文化大厦 B 座六层	许长英 周砚群
天职国际会计师事务所 (特殊普通合伙)	北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域	刘智清、曾海员
R.T.新加坡审计所	1 Raffles Place #17-02, One Raffles Place, Singapore	Ben Sam Chein Hong



## (二) 受托管理人

债券品种	名称	办公地址	联系人	联系电话
09 华菱债	财富证券有限责任公司	长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26 层	严思飞	0731-88954750
境外可交换债	DB Trustees (HongKong) Limited	Level 52 International Commerce Centre, 1 Austin Road West, Kowloon, HongKong	Christina Nip	00852-22037867

注：“15 华菱 MTN001、18 华菱钢铁 SCP001、18 华菱钢铁 SCP002、18 华菱钢铁 SCP003、18 华菱钢铁 SCP004、18 华菱钢铁 SCP005、18 华菱钢铁 SCP006、18 华菱钢铁 SCP007、18 华菱钢铁 MTN001、18 华菱钢铁 MTN002、19 华菱集团 SCP001、19 华菱集团 MTN001、19 华菱集团 MTN002”无受托管理人。

## (三) 资信评级机构

债券品种	评级机构名称	办公地址
09 华菱债	大公国际资信评估有限公司	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 2901
15 华菱 MTN001	大公国际资信评估有限公司	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 2901
18 华菱钢铁 MTN001	联合资信评估有限公司	北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层
18 华菱钢铁 MTN002	联合资信评估有限公司	北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层
19 华菱集团 MTN001	联合资信评估有限公司	北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层
19 华菱集团 MTN002	联合资信评估有限公司	北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层
--	东方金诚国际信用评估有限公司	北京市西城区德胜门外大街 83 号德胜国际中心 B 座 7 层

注：“18 华菱钢铁 SCP001、18 华菱钢铁 SCP002、18 华菱钢铁 SCP003、18 华菱钢铁 SCP004、18 华菱钢铁 SCP005、18 华菱钢铁 SCP006、18 华菱钢铁 SCP007、19 华菱集团 SCP001”无债项评级。

## (四) 中介机构变更情况

公司 2017 年报审计机构为天健会计师事务所（特殊普通合伙）。2018 年 12 月湖南省国资委经过公开招投标等相关程序，委托利安达会计师事务所（特殊普通合伙）进行公司 2018 年年报审计工作。

## 第二节 华菱集团债券事项

### 一、债券基本信息

#### (一) “09 华菱债”基本情况

- 1、债券名称：2009 年湖南华菱钢铁集团有限责任公司公司债券
- 2、简称：09 华菱债
- 3、债券代码：098008.IB；111050.SZ
- 4、发行首日：2009 年 2 月 17 日
- 5、到期日：2019 年 2 月 17 日
- 6、发行总额：人民币 30 亿元。2014 年 2 月 17 日回售金额为 23,176.68 万元，截至 2018 年 12 月 31 日存续债券余额为 276,823.32 万元
- 7、存续期内票面利率：2009 年 2 月 17 日至 2014 年 2 月 16 日票面利率为 5.20%；2014 年 2 月 17 日至 2019 年 2 月 17 日票面利率为 6.20%
- 8、还本付息方式：每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息
- 9、上市或转让的交易场所：本次债券于 2009 年 3 月 3 日开始在全国银行间债券市场交易流通；于 2009 年 3 月 9 日在深圳证券交易所上市交易
- 10、投资者适当性安排：
  - (1) 深交所交易系统发行
    - ①网上发行：持有中国证券登记公司深圳分公司 A 股证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规另有规定除外）
    - ②协议发行：持有中国证券登记公司深圳分公司 A 股证券账户的机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）
  - (2) 承销团公开发行：境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）
- 11、付息兑付情况：已于 2019 年 2 月 17 日完成本息兑付
- 12、投资者选择权条款执行情况：本次债券设置投资者回售选择权，投资者有权选择在本次债券的第 5 个计息年度的投资者回售登记期内进行登记，将持有

的本期债券按面值全部或部分回售给公司。2014 年度有部分投资者选择了行使回售权，2014 年 2 月 17 日回售金额为 23,176.68 万元

## （二）“15 华菱 MTN001”基本情况

- 1、债券名称：湖南华菱钢铁集团有限责任公司 2015 年度第一期中期票据
- 2、简称：15 华菱 MTN001
- 3、债券代码：101580013.IB
- 4、发行首日：2015 年 10 月 22 日
- 5、到期日：2018 年 10 月 26 日
- 6、发行总额：人民币 20 亿元
- 7、票面利率：2015 年 10 月 26 日至 2017 年 10 月 25 日票面利率为 6.90%；2017 年 10 月 26 日至 2018 年 10 月 25 日票面利率为 5.40%
- 8、还本付息方式：每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金及最后一期利息
- 9、上市或转让的交易场所：债券于 2015 年 10 月 27 日开始在全国银行间债券市场交易流通
- 10、投资者适当性安排：银行间市场的机构投资者（国家法律法规禁止购买者除外）
- 11、付息兑付情况：已于 2018 年 10 月 26 日完成本息兑付
- 12、选择权条款执行情况：根据债券募集说明书的约定，本期债券期限为 3 年，附第 2 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。2017 年 10 月 26 日，公司行使了调整票面利率选择权，将票面利率从 6.90% 下调至 5.40%，投资者未行使回售选择权

## （三）境外可交换债基本情况

- 1、债券名称：华菱（新加坡）矿业投资有限公司 3.548 亿美元 2021 年到期 FMG 股票标的可交换债券
- 2、简称：ValinMiningz211115S
- 3、债券代码：XS1514653150

- 4、发行人：华菱（新加坡）矿业投资有限公司
- 5、维好协议提供方：湖南华菱钢铁集团有限责任公司
- 6、标的股票：澳交所上市公司 FMG 普通股 64,968,641 股
- 7、发行总额：3.548 亿美元
- 8、到期日：2021 年 11 月 15 日
- 9、投资者回售日：2019 年 11 月 15 日
- 10、债券票息：0%
- 11、债券到期年化收益率：2%
- 12、交换溢价：30%
- 13、发行价格：100%
- 14、初始换股价格：7.124 澳元/股
- 15、上市或转让的交易场所：债券于 2016 年 11 月 16 日开始在新加坡证券交易有限公司交易流通
- 16、投资适当性说明：符合 RegulationS 资格的境内外机构投资者
- 17、付息兑付情况：截至 2018 年 12 月 31 日，不存在违约或延迟支付本息的情况
- 18、选择权条款执行情况：本期债券期限为 5 年，附第 3 年末投资者回售选择权，投资者回售行权日为 2019 年 11 月 15 日，投资者须在行权日前 45-60 日（含两端）内提出行权申请，回售价格为债券票面金额的 106.15%；此外，本期债券还附有第 4 至第 5 年期间债券对应的交换资产价值超过债券赎回价值的 130%条件下发行人赎回选择权。报告期内，本债券无选择权条款执行事项

#### （四）“18 华菱钢铁 SCP001”基本情况

- 1、债券名称：湖南华菱钢铁集团有限责任公司 2018 年度第一期超短期融资券
- 2、简称：18 华菱钢铁 SCP001
- 3、债券代码：011800631.IB
- 4、发行首日：2018 年 4 月 9 日
- 5、到期日：2019 年 1 月 6 日

- 6、发行总额：人民币 5 亿元
- 7、票面利率：5.40%
- 8、还本付息方式：到期一次还本付息
- 9、上市或转让的交易场所：债券于 2018 年 4 月 12 日开始在全国银行间债券市场交易流通
- 10、投资者适当性安排：银行间市场的机构投资者（国家法律法规禁止购买者除外）
- 11、付息兑付情况：已于 2019 年 1 月 6 日完成本息兑付

#### （五）“18 华菱钢铁 SCP002”基本情况

- 1、债券名称：湖南华菱钢铁集团有限责任公司 2018 年度第二期超短期融资券
- 2、简称：18 华菱钢铁 SCP002
- 3、债券代码：011801348.IB
- 4、发行首日：2018 年 7 月 19 日
- 5、到期日：2019 年 4 月 19 日
- 6、发行总额：人民币 5 亿元
- 7、票面利率：5.20%
- 8、还本付息方式：到期一次还本付息
- 9、上市或转让的交易场所：债券于 2018 年 7 月 24 日开始在全国银行间债券市场交易流通
- 10、投资者适当性安排：银行间市场的机构投资者（国家法律法规禁止购买者除外）
- 11、付息兑付情况：截至本报告披露日，不存在违约或延迟支付本息的情况

#### （六）“18 华菱钢铁 SCP003”基本情况

- 1、债券名称：湖南华菱钢铁集团有限责任公司 2018 年度第三期超短期融资券
- 2、简称：18 华菱钢铁 SCP003

- 3、债券代码：011801455.IB
- 4、发行首日：2018年8月2日
- 5、到期日：2019年5月3日
- 6、发行总额：人民币5亿元
- 7、票面利率：4.79%
- 8、还本付息方式：到期一次还本付息
- 9、上市或转让的交易场所：债券于2018年8月7日开始在全国银行间债券市场交易流通
- 10、投资者适当性安排：银行间市场的机构投资者（国家法律法规禁止购买者除外）
- 11、付息兑付情况：截至本报告披露日，不存在违约或延迟支付本息的情况

#### **（七）“18华菱钢铁 SCP004”基本情况**

- 1、债券名称：湖南华菱钢铁集团有限责任公司2018年度第四期超短期融资券
- 2、简称：18华菱钢铁 SCP004
- 3、债券代码：011801819.IB
- 4、发行首日：2018年9月18日
- 5、到期日：2019年6月17日
- 6、发行总额：人民币5亿元
- 7、票面利率：4.65%
- 8、还本付息方式：到期一次还本付息
- 9、上市或转让的交易场所：债券于2018年9月21日开始在全国银行间债券市场交易流通
- 10、投资者适当性安排：银行间市场的机构投资者（国家法律法规禁止购买者除外）
- 11、付息兑付情况：截至本报告披露日，不存在违约或延迟支付本息的情况

#### **（八）“18华菱钢铁 SCP005”基本情况**

1、债券名称：湖南华菱钢铁集团有限责任公司 2018 年度第五期超短期融资券

2、简称：18 华菱钢铁 SCP005

3、债券代码：011801995.IB

4、发行首日：2018 年 10 月 19 日

5、到期日：2019 年 7 月 20 日

6、发行总额：人民币 5 亿元

7、票面利率：4.50%

8、还本付息方式：到期一次还本付息

9、上市或转让的交易场所：债券于 2018 年 10 月 24 日开始在全国银行间债券市场交易流通

10、投资者适当性安排：银行间市场的机构投资者（国家法律法规禁止购买者除外）

11、付息兑付情况：截至本报告披露日，不存在违约或延迟支付本息的情况

#### （九）“18 华菱钢铁 SCP006”基本情况

1、债券名称：湖南华菱钢铁集团有限责任公司 2018 年度第六期超短期融资券

2、简称：18 华菱钢铁 SCP006

3、债券代码：011802220.IB

4、发行首日：2018 年 11 月 15 日

5、到期日：2019 年 8 月 16 日

6、发行总额：人民币 5 亿元

7、票面利率：4.20%

8、还本付息方式：到期一次还本付息

9、上市或转让的交易场所：债券于 2018 年 11 月 20 日开始在全国银行间债券市场交易流通

10、投资者适当性安排：银行间市场的机构投资者（国家法律法规禁止购买者除外）



11、付息兑付情况：截至本报告披露日，不存在违约或延迟支付本息的情况

#### **(十) “18 华菱钢铁 SCP007” 基本情况**

1、债券名称：湖南华菱钢铁集团有限责任公司 2018 年度第七期超短期融资券

2、简称：18 华菱钢铁 SCP007

3、债券代码：011802444.IB

4、发行首日：2018 年 12 月 11 日

5、到期日：2019 年 9 月 9 日

6、发行总额：人民币 5 亿元

7、票面利率：4.23%

8、还本付息方式：到期一次还本付息

9、上市或转让的交易场所：债券于 2018 年 12 月 14 日开始在全国银行间债券市场交易流通

10、投资者适当性安排：银行间市场的机构投资者（国家法律法规禁止购买者除外）

11、付息兑付情况：截至本报告披露日，不存在违约或延迟支付本息的情况

#### **(十一) “18 华菱钢铁 MTN001” 基本情况**

1、债券名称：湖南华菱钢铁集团有限责任公司 2018 年度第一期中期票据

2、简称：18 华菱钢铁 MTN001

3、债券代码：101801070.IB

4、发行首日：2018 年 9 月 12 日

5、到期日：2021 年 9 月 14 日

6、发行总额：人民币 10 亿元

7、票面利率：5.30%

8、还本付息方式：每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金及最后一期利息

9、上市或转让的交易场所：债券于 2018 年 9 月 17 日开始在全国银行间债

券市场交易流通

10、投资者适当性安排：银行间市场的机构投资者（国家法律法规禁止购买者除外）

11、付息兑付情况：截至本报告披露日，不存在违约或延迟支付本息的情况

#### **（十二）“18 华菱钢铁 MTN002”基本情况**

1、债券名称：湖南华菱钢铁集团有限责任公司 2018 年度第二期中期票据

2、简称：18 华菱钢铁 MTN002

3、债券代码：101801178.IB

4、发行首日：2018 年 10 月 17 日

5、到期日：2021 年 10 月 19 日

6、发行总额：人民币 10 亿元

7、票面利率：5.15%

8、还本付息方式：每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金及最后一期利息

9、上市或转让的交易场所：债券于 2018 年 10 月 22 日开始在全国银行间债券市场交易流通

10、投资者适当性安排：银行间市场的机构投资者（国家法律法规禁止购买者除外）

11、付息兑付情况：截至本报告披露日，不存在违约或延迟支付本息的情况

#### **（十三）“19 华菱集团 SCP001”基本情况**

1、债券名称：湖南华菱钢铁集团有限责任公司 2019 年度第一期超短期融资券

2、简称：19 华菱集团 SCP001

3、债券代码：011900102.IB

4、发行首日：2019 年 1 月 11 日

5、到期日：2019 年 10 月 12 日

6、发行总额：人民币 5 亿元

7、票面利率：3.83%

8、还本付息方式：到期一次还本付息

9、上市或转让的交易场所：债券于 2019 年 1 月 16 日开始在全国银行间债券市场交易流通

10、投资者适当性安排：银行间市场的机构投资者（国家法律法规禁止购买者除外）

11、付息兑付情况：截至本报告披露日，不存在违约或延迟支付本息的情况

#### **（十四）“19 华菱集团 MTN001”基本情况**

1、债券名称：湖南华菱钢铁集团有限责任公司 2019 年度第一期中期票据

2、简称：19 华菱集团 MTN001

3、债券代码：101900073.IB

4、发行首日：2019 年 1 月 17 日

5、到期日：2024 年 1 月 21 日

6、发行总额：人民币 10 亿元

7、票面利率：4.59%

8、还本付息方式：每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金及最后一期利息

9、上市或转让的交易场所：债券于 2019 年 1 月 22 日开始在全国银行间债券市场交易流通

10、投资者适当性安排：银行间市场的机构投资者（国家法律法规禁止购买者除外）

11、付息兑付情况：截至本报告披露日，不存在违约或延迟支付本息的情况

#### **（十五）“19 华菱集团 MTN002”基本情况**

1、债券名称：湖南华菱钢铁集团有限责任公司 2019 年度第二期中期票据

2、简称：19 华菱集团 MTN002

3、债券代码：101900406.IB

4、发行首日：2019 年 3 月 22 日

5、到期日：2024 年 3 月 25 日

6、发行总额：人民币 5 亿元

7、票面利率：4.50%

8、还本付息方式：每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金及最后一期利息

9、上市或转让的交易场所：债券于 2019 年 3 月 26 日开始在全国银行间债券市场交易流通

10、投资者适当性安排：银行间市场的机构投资者（国家法律法规禁止购买者除外）

11、付息兑付情况：截至本报告披露日，不存在违约或延迟支付本息的情况

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元

债券简称	募集总额	已用金额	剩余金额	资金用途	资金用途是否变更	变更情况是否披露	变更后用途是否符合国家法律法规及政策要求
09 华菱债	30	30	0	补充公司流动资金和项目投资建设	否	-	-
15 华菱 MTN001	20	20	0	补充流动资金和偿还银行贷款	否	-	-
18 华菱钢铁 SCP001	5	5	0	偿还公司及下属子公司的银行贷款	否	-	-
18 华菱钢铁 SCP002	5	5	0	偿还公司及下属子公司的银行贷款	否	-	-
18 华菱钢铁 SCP003	5	5	0	偿还公司及下属子公司的银行贷款	否	-	-
18 华菱钢铁 SCP004	5	5	0	偿还公司及下属子公司的银行贷款	否	-	-
18 华菱钢铁 SCP005	5	5	0	偿还公司及下属子公司的银行贷款	否	-	-
18 华菱钢铁 SCP006	5	5	0	偿还公司及下属子公司的银行贷款	否	-	-
18 华菱钢铁 SCP007	5	5	0	偿还公司及下属子公司的银行贷款	是	是	是
18 华菱钢铁 MTN001	10	10	0	偿还公司及下属子公司的银行贷款	否	-	-
18 华菱钢铁 MTN002	10	10	0	偿还公司及下属子公司的银行贷款	否	-	-

19 华菱集团 SCP001	5	5	0	偿还公司及下属子 公司的银行贷款	否	-	-
19 华菱集团 MTN001	10	10	0	偿还到期的债务融 资工具	否	-	-
19 华菱集团 MTN002	5	0	5	偿还公司及下属子 公司的银行贷款	否	-	-

### 三、资信评级情况

大公国际于 2018 年 5 月 17 日出具跟踪评级报告，公司主体长期信用等级维持 AA+，评级展望为稳定（大公报 SD【2018】087 号）。

东方金诚于 2018 年 10 月 30 日出具主体信用评级报告，确定公司主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定（东方金城主评字【2018】216 号）。

联合资信于 2019 年 1 月 15 日对公司信用状况进行综合分析和评估，确定公司主体长期信用等级维持为 AA+，评级展望为稳定（联合【2019】090 号）。

截至本报告披露日，大公国际、东方金城与联合资信对公司的主体评级不存在差异。

#### （一）“09 华菱债”资信评级情况

根据大公国际于 2018 年 5 月 17 日出具的“大公报 SD【2018】087 号”跟踪评级报告，“09 华菱债”的信用等级维持 AA+。

#### （二）“15 华菱 MTN001”资信评级情况

根据大公国际于 2018 年 5 月 17 日出具的“大公报 SD【2018】087 号”跟踪评级报告，“15 华菱 MTN001”的信用等级维持 AA+。

#### （三）“18 华菱钢铁 MTN001”资信评级情况

根据联合资信于 2018 年 6 月 6 日出具的“联合【2018】920 号”评级报告，“18 华菱钢铁 MTN001”的信用等级为 AA+。

#### （四）“18 华菱钢铁 MTN002”资信评级情况

根据联合资信于 2018 年 6 月 6 日出具的“联合【2018】921 号”评级报告，“18 华菱钢铁 MTN002”的信用等级为 AA+。

#### （五）“19 华菱集团 MTN001”资信评级情况

根据联合资信于 2019 年 1 月 15 日出具的“联合【2019】090 号”评级报告，“19 华菱集团 MTN001”的信用等级为 AA+。

#### **(六) “19 华菱集团 MTN002”资信评级情况**

根据联合资信于 2019 年 3 月 18 日出具的“联合【2019】562 号”评级报告，“19 华菱集团 MTN002”的信用等级为 AA+。

注：境外可交债、18 华菱钢铁 SCP001、18 华菱钢铁 SCP002、18 华菱钢铁 SCP003、18 华菱钢铁 SCP004、18 华菱钢铁 SCP005、18 华菱钢铁 SCP006、18 华菱钢铁 SCP007、19 华菱集团 SCP001 未开展债项评级。

#### **四、报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况**

##### **(一) 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况**

报告期内，“09 华菱债、15 华菱 MTN001、境外可交换债、18 华菱钢铁 SCP001、18 华菱钢铁 SCP002、18 华菱钢铁 SCP003、18 华菱钢铁 SCP004、18 华菱钢铁 SCP005、18 华菱钢铁 SCP006、18 华菱钢铁 SCP007、18 华菱钢铁 MTN001、18 华菱钢铁 MTN002、19 华菱集团 SCP001、19 华菱集团 MTN001、19 华菱集团 MTN002”增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施均未发生变更。

##### **(二) 披露增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况、变化情况**

###### **1、“09 华菱债”**

“09 华菱债”由湖南有色提供全额无条件的不可撤销的连带责任保证担保。“09 华菱债”已于 2019 年 2 月 17 日完成本息兑付。

###### **2、境外可交换债**

子公司华菱新加坡矿业将所持有的 64,968,641 股 FMG 股票进行了质押，用于担保债券的履行。境外可交换债券由华菱集团提供维好协议。

本次债券赋予投资者将债券转换成 FMG 股票的权利。投资者如选择换股，则公司无需偿付相应本息；投资者如选择不换股，公司也有充分的偿债保障措施，包括自身经营活动现金流、投资分红、未使用的银行授信及控股股东和外部投资人的权益性投资等。

注：“15 华菱 MTN001、18 华菱钢铁 SCP001、18 华菱钢铁 SCP002、18 华菱钢铁 SCP003、18 华菱钢铁 SCP004、18 华菱钢铁 SCP005、18 华菱钢铁 SCP006、18 华菱钢铁 SCP007、18 华菱钢铁 MTN001、18 华菱钢铁 MTN002、19 华菱集团 SCP001、19 华菱集团 MTN001、19 华菱集团 MTN002”未设置保

证担保、抵押或质押担保。公司稳定的经营活动净现金流、获得的投资分红、尚未使用的银行授信及控股股东和外部投资人的权益性投资，均可为债券的还本付息提供保障。

## 五、持有人会议召开情况

2018年2月27日，公司在410会议室召开了关于15华菱MTN001的债券持有人会议，审议了《关于湖南华菱钢铁集团有限责任公司转让子公司江苏锡钢集团有限公司股权和相关债权的议案》。具体情况详见公司于2018年3月6日在协会认可的网站上公布的《湖南华菱钢铁集团有限责任公司2015年度第一期中期票据2018年第一次持有人会议决议公告（公告编号：2018-4）》。

## 六、受托管理人履职情况

### （一）09华菱债

公司聘请财富证券担任本次债券的债券受托管理人。受托管理人勤勉尽责，根据相关法律法规及协议规定，较好地履行了受托管理人权利和义务。受托管理人已于2018年6月29日出具本次债券受托管理事务年度报告，报告内容详见指定的信息披露网站。

报告期内，未发生变更本次债券受托管理人的情形。

### （二）境外可交换债

公司聘请DB Trustees (HongKong) Limited作为本次债券的债券受托管理人。报告期内，受托管理人已履行华菱新加坡矿业与其签署的《Trust Deed》以及本期可交换债券发行条款与条件下的职责。

注：“15华菱MTN001、18华菱钢铁SCP001、18华菱钢铁SCP002、18华菱钢铁SCP003、18华菱钢铁SCP004、18华菱钢铁SCP005、18华菱钢铁SCP006、18华菱钢铁SCP007、18华菱钢铁MTN001、18华菱钢铁MTN002、19华菱集团SCP001、19华菱集团MTN001、19华菱集团MTN002”无受托管理人。

### 第三节 财务和资产情况

#### 一、是否被会计师事务所出具非标准审计报告

报告期内，会计师事务所向公司出具了标准无保留意见的审计报告。

#### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

报告期内，公司不存在会计估计变更或重大会计差错更正。

#### 三、主要会计数据和财务指标

##### (一) 主要会计数据和财务指标

单位：万元

	2018年/2018年 12月31日	2017年/2017年 12月31日 <sup>1</sup>	同比变动比例	原因(同比变动超过30%)
1、总资产	11,000,889.13	11,711,285.86	-6.07%	
2、总负债	6,570,507.28	7,821,796.72	-16.00%	
3、净资产	4,430,381.84	3,889,489.14	13.91%	
4、归属于母公司 股东的净资产	3,142,514.75	3,133,957.01	0.27%	
5、营业收入	12,074,686.29	10,245,184.23	17.86%	
6、净利润	696,494.80	489,074.86	42.41%	原因 1
7、扣除非经常性 损益的净利润	1,074,032.86	553,338.95	94.10%	原因 2
8、归属于母公司 股东的净利润	375,490.96	302,994.69	23.93%	
9、息税折旧摊销 前利润 (EBITDA)	1,371,807.77	1,273,792.76	7.69%	
10、经营活动产生 的现金流净额	1,804,955.22	531,713.80	239.46%	原因 3
11、投资活动产生 的现金流净额	-390,756.74	296,470.55	-231.80%	原因 4



12、筹资活动产生的现金流净额	-985,915.27	-764,338.94	--	
13、期末现金及现金等价物余额	790,361.25	360,350.50	119.33%	原因 5
14、流动比率	0.80	0.65	22.61%	
15、速动比率	0.57	0.48	19.22%	
16、资产负债率	59.73%	66.79%	降低 7.06 个百分点	
17、EBITDA 全部债务比	0.27	0.20	37.57%	原因 6
18、利息保障倍数	4.86	2.68	81.63%	原因 7
19、现金利息保障倍数	13.76	2.59	430.59%	原因 8
20、EBITDA 利息保障倍数	6.70	3.93	70.49%	原因 9
21、贷款偿还率	100%	100%	--	
22、利息偿付率	100%	100%	--	

注：上述财务指标计算方法如下：

- 1、息税折旧摊销前利润（EBITDA）=净利润+所得税+利息+折旧+摊销；
- 2、流动比率=流动资产/流动负债；
- 3、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；
- 4、EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务，其中全部债务=长期借款+应付债券+短期借款+交易性金融负债+应付票据+应付短期债券+一年内到期的非流动负债+其他有息债务；
- 5、利息保障倍数=息税前利润/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）；
- 6、现金利息保障倍数=（经营活动产生的现金流量净额+现金利息支出+所得税付现）/现金利息支出；
- 7、EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）；
- 8、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额；
- 9、利息偿付率=实际利息支出/应付利息支出。

## （二）变动原因分析

下表的序号和“主要会计数据和财务指标”表格中的原因说明序号一一对应。

序号	科目	变动原因
1	净利润	主要是钢铁行业经营状况大幅好转，公司钢铁主业降本增效、市场开拓、品种研发、结构调整等工作成效显著，盈利水平大幅改善

2	扣除非经常性损益的净利润	主要是钢铁主业盈利水平大幅改善所致
3	经营活动产生的现金流量净额	主要是由于钢铁主业钢材价格上涨及销量增加，经营活动现金流入增加额大于经营活动现金流出增加额
4	投资活动产生的现金流量净额	主要是由于公司提前赎回其他权益工具所致
5	期末现金及现金等价物余额	主要是由于钢铁主业盈利能力增强，经营性现金流入增加，公司增加现金储备
6	EBITDA 全部债务比	主要是债务减少、EBITDA 增加所致
7	利息保障倍数	主要是债务减少、财务费用减少，息税前利润增加所致
8	现金利息保障倍数	主要是经营活动现金流量净额同比大幅增加，财务费用减少所致
9	EBITDA 利息保障倍数	主要是财务费用减少所致

#### 四、主要资产和负债变动情况

单位：万元

	2018年12月31日	2017年12月31日	变动比例	变动原因
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6,628.76	76,823.89	-91.37%	主要是子公司本年所持有的金融资产减少。
其他应收款	293,076.78	671,331.03	-56.34%	主要是由于处置锡钢集团股权及相关债权的款项已经收回。
一年内到期的非流动资产	7,691.37	1,865.00	312.41%	主要是一年内到期的长期应收款增加。
其他非流动资产	1,072.62	285.74	275.38%	主要是新增碳排放权。
应付票据及应付账款	1,296,363.93	1,922,738.18	-32.58%	主要是由于公司现金流充裕，更多使用现金支付原燃料采购款。
长期借款	830,482.55	627,813.48	32.28%	主要是子公司为改善债务结构，增加长期借款。
长期应付职工薪酬	23,888.73	16,965.51	40.81%	主要是新增内退人员，辞退福利增加所致。
递延所得税负债	984.31	9,006.05	-89.07%	主要是受可供出售金融资产公允价值变动的影响。
其他综合收益	-20,140.80	8,237.34	-344.51%	主要是受可供出售金融资产公允价值变动和外币汇率波动的影响。

未分配利润	1,042,850.67	788,035.07	32.34%	主要是公司钢铁主业效益好，盈利能力增加。
少数股东权益	1,287,867.09	755,532.13	70.46%	主要是公司钢铁主业盈利能力增加及引入机构投资者增资子公司所致。

## 五、权利受限制的情况

截至2018年12月31日，公司使用权或所有权受限的资产如下：

单位：万元

项 目	2018 年末 账面价值	受限原因	2017 年末 账面价值	报告期内 变动情况
货币资金	166,976.25	票据及借款质押保证金等	389,723.47	-222,747.22
应收票据	60,516.41	为票据保证金及质押拆票	21,081.65	39,434.76
固定资产	376,010.94	银行借款抵押	517,038.69	-141,027.75
无形资产	9,339.31	银行借款抵押	1,998.68	7,340.63
应收股利	426.92	详见本财务报表附注之或有事项所述	426.92	-
可供出售金融资产	1,218.09	详见本财务报表附注之或有事项所述	2,180.11	-962.01
应收账款	--		19,331.50	-19,331.50
在建工程	--		34,689.18	-34,689.18
合 计	614,487.92		986,470.19	-371,982.28

截至2018年末，公司及下属子公司使用受限的货币资金余额166,976.25万元（比上年末下降222,747.22万元），其中银行承兑汇票开票保证金和信用证保证金89,554.58万元，财务公司的存款准备金37,134.70万元，其他受限制的货币资金40,286.97万元。

除此之外，截至2018年12月31日，公司抵质押股权资产已大幅减少，具体情况如下：

1、公司将持有的湘钢集团84.45%的股权、涟钢集团100%的股权、衡钢集团100%的股权质押给相关债权银行。

2、公司持有的1.5亿股FMG股票已完成解质押手续，剩余质押FMG股票数量

为2.65亿股，其中2亿股质押给债权银行，0.65亿股作为境外可交债质押标的；

3、报告期内公司持有的约2.01亿股华菱钢铁股票已完成解质押手续，截至报告期末剩余质押华菱钢铁股票数为16.06亿股。

2019年2月21日和3月25日，公司进一步将所持有的约3.07亿股华菱钢铁股票解除质押。截至本报告披露日，剩余质押华菱钢铁股票数为12.99亿股。该质押股票仅作为降杠杆合作项目的增信措施，不同于市场上的股票质押式回购交易，未设置警戒线、平仓线及补仓机制。

## 六、其他债权和债务融资工具的付息兑付情况

公司于2018年10月26日完成“15华菱MTN001”的本息兑付21.08亿元。公司发行的境外可交换债票息为0，无需兑付利息。

“18华菱钢铁SCP001”于2019年1月6日完成兑付，本息合计5.20亿元。“09华菱债”于2018年2月17日付息1.72亿元，并于2019年2月17日完成本息兑付29.40亿元。

截至本报告披露日，公司未出现违约或者延迟支付本息的情况。

## 七、对外担保的增减变动情况

报告期内，公司为湖南发展在国开行的4.50亿元贷款提供的担保已于2018年3月办理担保变更手续，公司不再为湖南发展提供担保。

公司为湖南有色2008年10月发行的20亿“08湘有色债”提供保证担保，“08湘有色债”已于2018年10月8日到期完成兑付。截至2018年12月31日，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保金额为0元。

## 八、银行授信情况及偿还银行贷款情况

### （一）银行授信情况、使用情况

截至2018年12月31日，公司获得各银行综合授信592.05亿元，已使用授信293.91亿元，剩余授信额度298.13亿元。

### （二）银行贷款偿还情况

公司严格遵守银行结算纪律，按时归还银行贷款本息，报告期内的贷款偿还率和利息偿付率均为 100%，不存在逾期而未偿还的债务。

报告期内，不存在银行贷款减免的情况。

## 第四节 业务和公司治理情况

### 一、公司业务情况

#### (一) 公司业务介绍

华菱集团是 1997 年由湖南省三大钢铁企业——湘钢、涟钢、衡钢联合组建的大型企业集团，是湖南省属第一大国有企业，担负着湖南省“省属国有企业的领头羊、全省实体经济发展的排头兵”的重要使命，在湖南省经济社会发展中发挥着重要核心骨干作用。华菱集团下辖华菱钢铁（SZ.000932）等八十余家控股子公司，以钢铁制造为主业，是全国十大钢铁企业之一，粗钢产量排名全球第十五位的企业，全球最大的宽厚板生产企业，国内第二的专业化无缝钢管供应商，全球技术最先进的汽车板生产企业。

近年来，公司秉承“一业为主，集群发展”的中长期战略，形成了以钢铁为核心，涉及上游资源开发与贸易、下游钢材深加工、金融投资、物流和战略新兴产业等产业板块。

**1、钢铁业务。**公司是中国南方精品钢材生产基地，具备年产钢 2000 万吨生产规模，拥有炼焦、烧结、炼铁、炼钢、轧材、钢铁深加工等全流程的技术装备，主体装备、生产工艺行业领先。公司坚持“做精做强、区域领先”的战略，持续完善精益生产、销研产一体化、营销服务的“三大战略支撑体系”，坚持“深耕行业、区域主导、领先半步”的研发与营销策略，立足细分市场，瞄准标志性工程和标杆客户，致力于开发国内外市场短缺的高附加值产品，产品涵盖宽厚板、热冷轧薄板、线棒材和无缝钢管四大系列近万个品种规格，远销东南亚、欧洲、南美洲、中东等全球主要区域。公司以优异的产品、稳定的质量、超预期的服务，在能源与油气、造船和海工、机械和桥梁、汽车等细分领域建立了领先优势。公司服务于现代重工、斯伦贝谢-卡麦龙、卡特彼勒、埃克森美孚、壳牌石油、沙特阿美、雪佛龙、中石油、中石化、中海油、中船集团、中建集团、中交集团、广铁集团、兵工集团等一大批行业高端客户。产品广泛应用于冬奥会场馆、北极圈亚马尔项目、神华宁煤煤制油项目、中海油海上钻井平台、阿布扎比国际机场项目、上海中心大厦、港珠澳大桥、首都新机场、世界单孔跨度最大的铁路桥洪奇沥桥、亚投行总部大厦、泰国石油平台、可燃冰开采“蓝鲸 1 号”、西安丝路

国际会展中心、国家大型能源项目新粤浙管道工程、世界最大储油量的 FPSO 船 H1468、“复兴号”高铁列车、全球最大火电机组安徽平山电厂二期 135 万千瓦项目、世界最大的自升式深水整平船、世界最长跨海大桥港珠澳大桥、世界上跨度最大的铁路双线钢管拱桥拉林铁路藏木特大桥、世界最大制糖厂泰国 KSP 糖厂、印尼最大水电站佳蒂格德水电站等国内外标志性工程；在汽车用钢领域，通过与全球最大钢铁企业安赛乐米塔尔的战略合作，在汽车板合资公司实现与安赛乐米塔尔全球新技术同步共享、新产品同步上市，以强度高达 1500Mpa 的 Usibor 超高强超轻汽车钢板为主打产品，目前已通过北汽奔驰、沃尔沃、东风标致雪铁龙、长安福特、一汽大众、菲亚特、雷诺尼桑、德国本特勒、日本爱信精机等主机厂及一级零件配套商对工厂产线的认证审核。双方还在下游的激光拼焊领域建立了新的合资项目，这将为我国汽车产业的升级奠定基础。

**2、集群产业业务。**物流领域，公司确定以港口经营为核心，航运产业为重点，多元物流及全程物流为辅助的产业格局，大力推进长江及湘江湖南段的港口布局，努力打造省内一流、中南地区领先的综合物流服务商。公司下辖岳阳港、大通港、顺达港，借助湖南省航运物流快速发展的良好契机，现已形成较为完备的物流体系，以及初具规模的仓储加工配送能力，是湖南省航运物流龙头。金融服务领域，拥有财务公司、融资租赁、商业保理、私募基金、基金管理、创投、保险经纪共 7 块类金融牌照，公司加强资产资本优化，促进产融结合，推动公司转型升级。节能环保领域，公司覆盖节能、生态环保、循环经济综合利用三个板块，重点聚焦余热综合利用、烟气脱硫脱硝和土壤修复类业务。资源投资领域，公司投资入股世界第四大铁矿石生产商 FMG 成为其第二大股东并拥有一名董事席位。FMG 公司在提高运营效率、降低成本、减债降负等方面取得了瞩目的经营成果，公司入股以来获得了稳定的铁矿石供应和较好的投资回报，为打破铁矿石供应的垄断格局发挥了积极作用。

## （二）报告期业务情况

公司致力于为全球客户提供满意的钢铁产品，集“设计、开发、生产、销售、服务”于一体，报告期内公司主要业务无重大变化。公司积极把握钢铁行业发展的机遇期，持续推进降本增效、市场开拓、技术创新、品种研发、结构调整、内部改革等各项工作，钢铁主业运营效率和竞争力明显增强。同时，集群产业子公

司贯彻落实产业梳理、业务规范和风险防控等工作，实现持续稳健经营。

### **1、经营业绩不断创新高**

随着钢铁行业经营形势不断好转，下游需求复苏，国家持续推进供给侧结构性改革，加大对钢铁去产能、淘汰中频炉以及整治地条钢的力度，钢材价格稳步攀升。公司 2018 年粗钢产量 2,301 万吨，钢材产量 2,152 万吨，同比分别增长 14.2%、10.7%，公司粗钢产能利用率较 2016 年提高了 24 个百分点，达到 115%；实现营业收入 1,207.47 亿元，实现利润总额 79.05 亿元，净利润 69.65 亿元，扣除非经常性损益后的净利润为 107.55 亿元，同比分别增长 17.90%、45.49%、42.41%、94.10%；经营活动现金流净额达到 180.50 亿元，同比增加 239.46%。

### **2、财务指标持续改善**

公司进一步推进减债降负工作，流动性持续改善，债务结构更趋合理。报告期内，资产负债率由 66.79% 下降至 59.73%（公司资产负债率较最高值下降了 25.83 个百分点），负债总额由 782.18 亿元下降至 657.05 亿元，中长期债务占比提升，债务结构更趋合理，流动比率由 0.65 上升至 0.8，速动比率由 0.48 上升至 0.57，期末现金及现金等价物余额同比上升 119.33%，财务费用同比下降 36.83%。公司加大其他应收款的清收力度，报告期内其他应收款余额下降约 38 亿元。权利受限的资产大幅下降，公司所持有的约 1.5 亿股 FMG 股票和 5.08 亿股华菱钢铁股票已完成解质押手续。公司推进华菱钢铁市场化、法治化债转股，引入六家债转股实施机构以 32.8 亿元增资华菱湘钢、华菱涟钢、华菱衡钢，钢铁资产整体上市取得了实质性的进展，成为地方国有企业和钢铁企业市场化、法治化债转股的第一单，起到了良好的示范性作用。

### **3、品种创效刷新历史，高端市场品牌效应日益彰显**

报告期内，公司不断加强科技创新和研发投入，持续推进并完善以集成产品开发（IPD）机制为载体的销研产一体化攻关，大力拓展高端市场和高附加值产品，品牌效应日益彰显。全年完成高效品种钢 800 万吨，比上年增长 28%；完成新产品研发 26 个，新产品销量 50 万吨。

华菱湘钢坚持以宽厚板、线棒材为代表的精品钢材发展方向，打造了桥梁用钢、工程机械用钢、海工用钢、造船用钢、建筑结构用钢、压力容器用钢、清洁能源用钢、线棒材汽车用钢八项拳头产品，在造船与海洋工程用钢、桥梁用钢、



工程机械用钢这三大细分市场稳居“行业第一”。报告期内华菱湘钢为全球最大吨位 550 马力的高寒地带平地机、全球最大储油量的“海上巨无霸”——FPSO 船、雄安新区中石化鄂安沧项目、全国单体最大的石油炼化项目——浙江石化大型塔器及吸附塔项目、国际合作高峰论坛永久性会址——西安丝路国际会议中心、世界最大的造糖厂——泰国 KSP 糖厂、2022 年北京冬奥会标志性场馆——国家冬奥会速滑馆、成都国际机场、长沙大王山冰雪世界乐园、港珠澳大桥、中缅国际铁路怒江特大桥等提供优质宽厚板产品，助力“大国重器”，添彩“超级工程”；线棒材产品在汽车用钢方面取得突破，成功通过东风汽车商用车冷镦钢认证，弹簧钢已进入汽车主机市场，与广汽、广本、丰田等汽车平台形成稳定合作。

华菱涟钢坚持以汽车板、电工钢为代表的高端板材发展方向，在薄规格耐磨钢、600-700Mpa、960Mpa 级高强钢领域成为行业标杆，生产的 3-4mm、强度 1200Mpa 以上的极限薄规格耐磨钢完全替代进口。报告期内华菱涟钢累计 30 个产品荣获国家冶金产品“特优质量奖”、“金杯奖”和“卓越产品奖”；品种钢销量较去年增长 34%，部分品种钢供应上汽通用五菱、徐工集团、上汽红岩、比亚迪、长丰猎豹等汽车生产商。

华菱衡钢作为专业化无缝钢管生产商，打造了油气用管、压力容器用管、机械加工用管三大拳头产品系列，2018 年 8 月成为钢管业首个国家级智能制造示范项目。报告期内，华菱衡钢销售高效产品 80 万吨，开发的挤毁抗腐蚀 110TS 套管和高强高韧 V125、V140 套管在油气田大批量使用，核电用管实现批量产销，军工用管通过国军标认证，超临界电站锅炉用耐热钢管 P91 在国内市场占据主导地位并批量出口，起重机臂架管、旋挖钻杆管日益系列化、高端化。

#### 4、改革取得新突破

按照湖南省国资委要求部署，公司继续推进改革并取得新的突破。一是三项制度改革取得突破。公司以信息化为手段，继续推进智能制造项目，智能制造示范产线项目有序推进。湘钢、涟钢区域钢铁主业劳动生产率（人均年产钢）分别达到 1,086 吨、1,024 吨。二是“三供一业”分离移交全部完成，物业管理基本实现了社会化经营。三是坚持“瘦身健体”，清理退出法人工作全面推进。四是党建优势进一步发挥。坚持把深入学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想和

党的十九大精神作为党建工作的主线，扎实有效推进基层党支部“五化”建设与深化改革、项目攻关、企业文化建设相融合，基层党组织和广大党员的先进性正在实实在在转化为创新创效的积极性。

## 二、公司主要经营情况

### （一）主要经营业务

#### 1、营业收入

2018 年度，公司实现营业收入 12,074,686.29 万元，同比增长 17.86%。

#### 2、营业收入、成本、费用、现金流等项目的增减变动情况

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	同比 (%)
一、营业总收入	12,088,473.20	10,253,503.30	17.90%
营业收入	12,074,686.29	10,245,184.23	17.86%
二、营业总成本	11,479,366.57	10,145,686.69	13.15%
其中：营业成本	10,080,494.10	8,909,116.57	13.15%
销售费用	170,651.29	127,343.57	34.01%
管理费用	361,313.37	282,756.30	27.78%
财务费用	204,672.69	324,005.46	-36.83%
三、经营活动产生的现金流量净额	1,804,955.22	531,713.80	239.46%
四、投资活动产生的现金流量净额	-390,756.74	296,470.55	-231.80%
五、筹资活动产生的现金流量净额	-985,915.27	-764,338.94	--

### （二）利润构成或利润来源

2018 年，公司实现利润总额 79.03 亿元，扣除非经常性损益后的净利润 107.40 亿元，主要来自于钢铁主业的盈利。

### （三）投资状况

报告期内，公司新增固定资产投资 21.94 亿元，未发生投资额超过上年末经审计净资产 20%的重大投资。

## 三、公司发展战略、经营计划及风险

### （一）未来发展战略

公司坚持推进实施“一业为主，集群发展”的中长期战略，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。突出钢铁产业的核心基础地位，夯实钢铁主业高效稳产基础，努力实现“做精做强、区域领先”的目标。钢铁相关多元做强做优以构建全产业链的整体竞争优势，纵向壮大上游资源开发和下游加工制造，横向发展金融服务、现代物流等产业。公司以成为具有国际竞争力的钢材综合服务商为远景目标，进入并站稳我国钢铁行业第一方阵，成为世界有影响力的钢铁企业。

## **（二）行业格局和趋势**

2019年，全球实体经济复苏进入转折点，下行压力日益凸显。受国内外环境出现重大变化的影响，中国经济下行压力增大，预计全年经济增长在6.0-6.5%左右。钢铁行业受益于国家继续强力推进供给侧改革和环保限产政策，淘汰落后产能，严禁新增产能，防范已化解产能复产，严格环保执法等措施的落实，市场环境和竞争秩序有望保持，但仍然面临一些挑战。

## **（三）2019年度的经营计划**

2019年，公司计划产铁2,000万吨，钢2,400万吨，材2,300万吨。2019年公司主要经营计划如下：

**1、持续推进“三大体系”建设，做强做优钢铁主业。**强化铁前系统的高水平运营，稳定构建月产200万吨钢精益生产体系，确保全年铁、钢、材产量2000万吨、2400万吨、2300万吨。提升自主创新能力，持续完善以集成产品研发为载体的销研产一体化攻关体系，实现引领性原创成果重大突破与产品的迭代升级，增强中高端品种的“集聚效益”，力争2019年完成重点品种钢销量950万吨。创新营销服务模式，加快品质品牌建设步伐，强化渠道建设，建立面向市场面向客户的经营机制，以产品高质量、快捷交货期和营销服务优质为着力点，提高品牌知名度和美誉度。

**2、加快构建全流程智能制造体系，实现“集约化生产、定制化服务”目标。**加快“智能化车间、智能化产线、智能化工厂”的推进步伐，重点推进硬件网络设备升级改造、关键设备的自动化升级、产供销的信息化升级、实时在线优化、生

产管理精细化和智能决策科学化等，提升个性化定制生产与客户服务能力，全年创建三条省级智能制造示范产线。

**3、持续深化内部改革，激发企业内在活力。**有序推进资产整合与业务重组，优化集团产业结构，完善公司治理体系。大力实施智能制造，激发企业内部活力，进一步提升钢铁主业人均劳动生产率，力争达到人均年产钢 1,200 吨的行业领先水平。

**4、顺应钢铁产业结构调整新趋势，加快构建钢铁全产业链竞争能力。**战略层面构建一个涵盖在线交易、支付结算、仓储加工、物流配送、供应链金融、数据信息、技术支持服务等在内的产业链生态，积极探索高质量的联合重组，形成全产业链的竞争优势和多业务领域的发展推力。

**5、多措并举减债降负，提升企业可持续发展能力。**继续利用内生经营现金流逐步偿还银行有息负债，完成市场化债转股和钢铁资产整体上市工作，加大应收账款收缴力度，提高资金周转速度，实现资产负债率进一步降低。

#### **（四）公司可能面临的风险**

**1、行业风险。**2018 年钢铁行业提前完成化解过剩产能 1.5 亿吨的任务，钢铁行业发展的外部环境有所改善，但产能过剩矛盾并未得到根本解决，利润增加刺激产能释放，供大于求的状态在未来仍可能存在。

应对措施：公司将继续夯实精益生产体系，以客户为中心，适应并引领下游需求，聚焦产品结构调整，重点突破高盈利能力、高附加值品种钢的产销量，提升战略产品占比以及区域市场、细分市场定价权，以应对行业形势变化的风险。

**2、环保风险。**湖南省“蓝天保卫战”实施方案要求，省内钢铁行业 2019 年底要执行特别排放限值，为实现全面达标排放，面临较大环保改造投入压力。

应对措施：公司进一步加大环境治理投入，提升环保设施运行效率。重点整治烧结机头脱硫脱硝，炼焦脱硫脱硝、酚氰废水达标，散状物料密闭储存和输送等，按照国家排放限值标准或超低排放标准从根本上削减废水、废气及各类污染物的排放，全面实现排放限值标准，尽快实现超低排放标准。

**3、汇率风险。**2019 年美元兑人民币汇率可能出现波动，公司面临汇兑损失风险。

应对措施：公司保持与各金融机构的紧密联系，实时掌握汇率的变化情况，

根据汇率变化采取锁汇、远期结汇等措施降低风险；合理控制美元债务规模。

#### 四、严重违约情况

报告期内，公司与主要客户发生业务往来时，不存在严重违约的情形。

#### 五、公司独立性情况

公司具有独立的企业法人资格、独立核算、自负盈亏，在业务、人员、资产、机构、财务等方面均能与控股股东保持独立性。具体情况如下：

1、业务方面：公司拥有独立的业务，拥有完整的生产经营体系，在国家宏观调控和行业监管下，自主经营，自负盈亏，并自主做出战略规划、对外投资等经营决策。

2、人员方面：公司拥有独立的劳动、人事及工资管理体系。全体员工与公司签署了劳动合同，公司设立了独立的社会保险帐户。

3、资产方面：公司拥有经营所需的独立的营运资产和配套设施，包括机器设备、房屋建筑物等固定资产以及土地使用权、专利技术等无形资产，资产产权清晰，管理有序。

4、机构方面：公司设置了健全的组织机构体系，各部门独立运行。

5、财务方面：公司设立了独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，执行规范、独立的财务会计制度。公司在银行开设独立的账户，独立依法纳税。

#### 六、非经营性往来占款或违规担保情况

报告期内，公司不存在违规的非经营性往来占款或资金拆借的情形。公司不存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供违规担保的情形。

#### 七、公司治理、内部控制情况

公司自成立以来，严格按照《公司法》等有关法律、法规和公司章程的规定，规范公司运作，不断完善法人治理结构，建立与公司治理结构相适应的各项规章制度，保持公司健康稳定发展。

报告期内，公司董事会、监事会、经理层等机构严格按照相关议事规则和各项内控制度的规定进行经营决策、行使权力和承担义务等，确保了公司在规则和制度的框架中规范地运作。公司在公司治理、内部控制等方面不存在违反《公司法》、《公司章程》规定的情况，并严格执行了募集说明书相关约定或承诺。

## 第五节 重大事项

### 一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

报告期内，公司未发生重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚等事项。

### 二、关于破产重整事项

报告期内，公司未发生破产重整事项。

### 三、关于暂停上市或终止上市事项

公司不存在年度报告披露后公司债券面临暂停上市或终止上市风险。

### 四、关于司法机关调查事项

报告期内，公司及其控股股东、实际控制人，公司董事、监事、高级管理人员，均不存在涉嫌犯罪被司法机关立案调查或采取强制措施的情形。

### 五、关于重大事项

#### (一) 信息披露规则判断的重大事项

序号	重大事项	有/无
1	发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化	无
2	债券信用评级发生变化	有
3	发行人主要资产被查封、扣押、冻结	无
4	发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	无
5	发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	无
6	发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十	无
7	发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	无
8	发行人作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定	无
9	发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或受到重大行政处罚	无
10	保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	无
11	发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件	无

12	发行人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施	无
13	其他对投资者作出投资决策有重大影响的事项	有

1、大公国际于 2018 年 1 月 11 日出具“大公报 SD【2018】003 号”跟踪评级报告，将“09 华菱债/15 华菱 MTN001”的信用等级调整为 AA+。

2、华菱集团下属子公司华菱钢铁于 2018 年 12 月 14 日引入六家债转股实施机构以 32.8 亿元增资华菱湘钢、华菱涟钢、华菱衡钢。

## （二）公司董事会或有权机构判断为重大的事项

报告期内，除上述披露事项之外，公司不存在董事会或有权机构判断为重大的事项。



## 第六节 财务报告

公司 2018 年经审计的财务报告请参见附件。

### 一、审计报告

审计意见类型	标准无保留
审计报告签署日期	2019 年 3 月 26 日
审计机构名称	利安达事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	利安达审字[2019]第 2108 号
注册会计师姓名	许长英 周砚群

### 审计报告正文

详见附件。

### 二、财务报表

详见附件。

### 三、财务报表附注

详见附件。

## 第七节 备查文件目录

1、载有公司法定代表人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。

2、2018 年按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露过的所有公司文件正本及公告原稿。

（以下无正文）

(本页无正文，为《湖南华菱钢铁集团有限责任公司 2018 年年度报告》之盖章页)

湖南华菱钢铁集团有限责任公司



2019年3月27日