

# 山东华鲁恒升化工股份有限公司

## 2015 年度网上业绩说明会会议纪要

时间：2016 年 3 月 25 日 15:30-17:00

召开方式：网络互动形式

参会人员：公司董事长、总经理常怀春先生；副董事长、副总经理董岩先生；董事、副总经理、财务负责人高景宏先生；董事会秘书高文军先生

在业绩说明会上，关于投资者重点关注的问题及公司管理层的解答要点如下：

### 1、能否讲一讲公司的核心竞争力和十三五发展规划？

答：公司将坚持低成本战略，依托洁净煤气化技术，推动既有产业优化升级，同时突出“高端、高质、高效”的产业发展方向，积极推进相关多元化，推进产业链价值提升，进一步优化发展结构、提升竞争能力。

### 2、公司在目前的经济环境下能保持多年的业绩增长非常不易，但公司股票在 2 级市场长期比较低迷，请问，公司如何提升公司在证券市场的形象，让股价和公司的内在价值有所匹配？

答：股价受太多因素影响。公司董事会和管理层一直在努力做好公司的生产运营和长远发展，力争以规范的运作、良好的业绩、稳健的发展为广大投资者带来持续的回报。

### 3、在国企高管普遍降薪的大背景下，请问公司的薪酬现状以及下一步是否降薪？

答：企业发展，各方受益。我们将努力提高企业盈利水平，给投资者更好的回报，保持员工合理的报酬，实现多方共赢。

### 4、既然目前整个化工行业处于产能过剩阶段，市场竞争激烈，产品价格低迷，行业处于弱势状态，那么公司有无跨行业发展的考虑？向高科技等其他行业逐步转型,将公司做大做强？

答：未来几年，公司将依托洁净煤气化技术，推动既有产业优化升级，同时突出“高端、高质、高效”的产业发展方向，积极推进相关多元化，推进产业链价值提升，进一步优化发展结构、提升竞争能力，实现公司持续健康发展，为投资者提供更持久更稳健的回报，暂无跨行业发展的考虑。

### 5、目前控股股东持股比例是多少？控股股东 2016 年是否还要增持贵公司股票？

答：目前控股股东山东华鲁恒升集团有限公司及其一致行动人共持股 32.22%。控股股东增持公司股票是控股股东及实际控制人的行为，公司尚无这方面的消息。

**6、注意到贵公司 2015 年加速债务支付，加速科研费用当期扣减，请问从公司财务财务角度是如何考量的？**

答：近年来公司业绩良好，现金流充裕，我们既要保持发展动能，也要考虑当期效益，因此适当调整负债结构，降低运营成本，并加大研发投入，保持企业持续健康发展。

**7、请问我们公司对员工的劳动保护措施是怎样的？**

答：我们一直坚持以人为本，依靠职工办企业，在职工劳动保护方面严格遵守国家的法律、法规和相关制度。

**8、公司对后期市场形势有什么看法？**

答：在经济形势依然存在较多不确定性的情况下，预计 2016 年公司面临的产能过剩、竞争激烈的市场环境不会有根本转变。

**9、看到部分类似化肥上市公司的控释复合肥销路很好，毛利率也高，贵公司可否开发类似产品，同时贵公司也是化工类公司可否开发聚氯乙烯产品市场前景广阔？**

答：公司的发展将遵循既有战略和产业布局，我们也会关注各方建议，推动企业持续健康发展。

**10、公司 2016 年将采取哪些措施确保经营目标的实现？**

答：一是抓好平台稳定运行，提高存量资产效益；二是抓好在线技改优化，提升装置运行质量；三是抓好质量管理和客户服务，提升品牌形象；四是抓好原料采购和产品营销，提升创利能力；五是抓好管理挖潜和费用管控，降低运营成本。

**11、管理层认为当前公司面临的重大压力和挑战是什么？**

答：如何做强企业、提高公司的核心竞争力仍是公司面临的重点工作，机遇与风险同在，公司将围绕既有优势，拓宽思路，正确把握发展方向，推动技术创新和新产品研发，加快产业延伸和拓展，提高资源利用率和核心竞争力，增强公司抵御风险的能力。

**12、公司股权激励实施条件设定如此低，是不是对公司的发展信心不足？如果不是，那这样的象发福利的股权激励设计的目的是什么？**

答：首先，我们对企业经营发展充满信心，目前整个化工行业处于产能过剩阶段，市场竞争激烈，产品价格低迷，行业处于弱势状态，而公司能在这样的市场环境中保持较高的盈利实属不易。且未来几年将面临严峻的市场形势和经营环境，为了调动核心团队的能动性，积极应对市场变化，我们采用限制性股票的形式，实施股权激励，以确保企业持续健康发展。

**13、公司是否面临原材料上涨的风险？**

答：目前主要原材料价格相对稳定，盈利能力保持合理水平，今后我们将进一步挖潜增效，有效化解各种市场风险。

**14、公司现在在建项目，建成后对公司效益影响如何？**

答：目前在建项目有传统产业升级及清洁生产综合利用项目、锅炉结构调整等项目，正在进行土建施工，预计建成后将巩固现有产业平台，进一步提升核心竞争力和盈利水平。

**15、公司在目前的经济环境下能保持多年的业绩增长非常不易，但公司股票在 2 级市场长期比较低迷，请问，公司如何提升公司在证券市场的形象，让股价和公司的内在价值有所匹配？**

答：股价受太多因素影响。公司董事会和管理层一直在努力做好公司的生产运营和长远发展，力争以规范的运作、良好的业绩、稳健的发展为广大投资者带来持续的回报。

**16、公司的公积金和未分配利润都很高，业绩也较好，总股本也较小，2015 年报应该实施大比例送转股，而不是只是 10 股送 3 股？**

答：公司的利润分配政策需要综合考虑各种因素，既要考虑回报股东，也要考虑公司的长远发展，近几年公司有持续性项目投资等问题。我们会继续努力，争取实现更优的业绩，为股东创造持续的回报。

**17、请问董事长对未来公司的融资（股权或债券）或者银行贷款有什么打算？如果企业做得更大更强以后有没有跨行业发展的打算？**

答：公司将充分利用金融资源，通过自筹、贷款、融资租赁等多种方式筹集资金，调整优化负债结构，化解金融风险，加强内部控制，保证资金的及时到位。我们将专注主业、精强主业，暂无跨行业发展打算。

**18、公司 30 多亿的技改项目进程如何？存在多大的资金缺口？今年有没有通过二**

**二级市场再融资来填补资金缺口的计划？**

答：公司经营业绩良好，现金流充裕，暂无通过二级市场融资的计划。

**19、贵公司业绩很稳定，是否考虑提高海外市场份额？**

答：我们将按照企业发展战略，并遵循效益最大化原则，统筹国际和国内两个市场。

**20、请问公司的核心竞争力是什么？环保约束加大的情况下，山东的氮肥生产企业目前达标的有多少家？**

答：公司在产业结构、技术和管理等方面有自己的特色，最终体现为产品质量好、成本低。公司一直重视环保工作，目前公司的环保设施均处于在线监测，实现了实时监测，各项指标均达到环保要求。

**21、请问今年公司管理费用预算控制在什么范围内？**

答：为推动企业更好更快发展，公司加大了研发投入，今年我们将强化预算管理，严格控制三项费用，保持企业竞争优势。

山东华鲁恒升化工股份有限公司

2016年3月26日