

证券代码：000565 证券简称：渝三峡 A 公告编号：2016-037

重庆三峡油漆股份有限公司

关于继续筹划重大资产重组并申请继续停牌事项 投资者说明会召开情况的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

公司于 2016 年 6 月 20 日（星期一）下午 1:30-3:00 在深圳前海全景财经信息有限公司提供的服务平台召开投资者说明会，就公司继续筹划重大资产重组并申请继续停牌事项以及投资者关心的问题与投资者进行沟通交流。本次投资者说明会召开方式采用网络互动的方式，网址为 <http://irm.p5w.net>。

关于本次投资者说明会的召开事项，公司已于 2016 年 6 月 14 日在《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露了《关于继续筹划重大资产重组并申请继续停牌事项召开投资者说明会的公告》（公告编号：2016-034），公司控股股东重庆化医控股（集团）公司相关人员；公司董事长苏中俊先生、董事会秘书楼晓波先生、财务总监向青女士；独立财务顾问安信证券股份有限公司相关人员；标的资产宁夏紫光天化蛋氨酸有限责任公司董事长罗玉成先生参加了本次投资者说明会。

在本次投资者说明会上，针对公司继续筹划重大资产重组并申请继续停牌事项的相关情况以及投资者关心的问题，与会者与投资者进行了互动交流和沟通，就投资者普遍关注的问题进行了回答。本次投

投资者说明会的主要问题及回答情况如下：

一、问：请问三峡公司现在是否在做化工产品的批发零售业务？这块化工平台的发展规划是什么？

答：是。争取在未来的两三年内做到 50 亿规模。

二、问：请问苏总，1、渝三峡的化工产品批发零售业务，在 2014-2015 年的经营情况？2、您简单的回复 3 年内做到 50 亿的规模。希望您能详细阐述一下，如何搭建渝三峡的化工批发零售业务？公司有何具体措施？支撑 3 年 50 亿的依据聚题在哪里？

答：相关具体措施属于商业秘密，2016 年一季度化工公司实现营业收入约 4 亿元，二季度会更好，详细情况我们将在定期报告中进行披露，敬请关注。

三、问：蛋氨酸是什么类型的产品？主要用途是什么？

答：蛋氨酸是人和动物必须的氨基酸之一，自身无法合成，必须从食物中获取。主要作用为参与动物体蛋白质的合成。

蛋氨酸主要用于禽类饲料，在饲料中添加 1kg 蛋氨酸相当于 50kg 鱼骨粉的营养价值；也可用于保健品和药品，用于术后恢复和脂肪肝、肝硬化、肝炎、高血压等疾病的治疗。其主要用途分布：禽类饲料 68%，猪饲料 15%，反刍动物饲料 10%，水产饲料 3%，医药、保健品 3%，其他 1%。

四、问：1、紫光化工的蛋氨酸项目曾在重庆丰都遭遇环保问题，并被勒令停产，后项目搬迁至宁夏。请问紫光化工在宁夏的具体环保措施？

答：宁夏紫光的技术在重庆紫光基础上，按照“源头减少、过程控制、末端治理”的思路进行了升级。宁夏紫光的项目建设严格履行环评审批及验收程序，生产过程中严格按照排污许可证进行排放。政府领导、环保部门、化工专家、主要客户等多次到生产基地考察，均表示宁夏紫光的环保水平达到、甚至优于国外公司水平；园区周边居民和园区内临近企业均对宁夏紫光蛋氨酸项目环保现场效果给予肯定，宁夏紫光被地方政府评为环保标杆企业。

五、问：请问公司这一次重组完成后还有没有其他的收购计划？

答：化医集团和上市公司严格遵照证监会、交易所的相关法律法规，积极履行信息披露义务，若上市公司有后续收购计划，将及时进行公告。

六、问：重组完成后，宁夏紫光未来的发展战略是什么？

答：“十三五”规划：达到 20 万吨/年的生产规模，形成规模化效应，在蛋氨酸发展的关键时期确立公司优势。

主要战略：发展蛋氨酸深加工及其中间体衍生物，开发高技术、高附加值产品。例如：甲硫醇、丙烯醛下游产品；高半胱氨酸、L-蛋氨酸等医药中间体；液体蛋氨酸、水产蛋氨酸、反刍蛋氨酸等多种蛋氨酸产品。

七、问：宁夏紫光的蛋氨酸生产技术和研发能力如何？

答：蛋氨酸国产化道路曲折，我国从上世纪 80 年代末引进了国外技术，未能实现大规模工业化生产，后因种种原因停产。紫光股份在此基础上，吸收、消化、再创新，实现了蛋氨酸国产化，多个重要

中间体、催化剂、重要设备等均为自主研发。2010 年建成 1 万吨/年装置；2012 年在重庆建成国内首套 5 万吨/年装置；2014 年在重庆装置技术基础上行了大量的升级，在宁夏建成 5 万吨/年装置；在宁夏一期基础上又进行了技术升级，宁夏二期 5 万吨/年装置近期即将试车，目前技术水平处于国内领先。

公司非常重视蛋氨酸技术创新和衍生物的研发，目前正在进行多项技术研发，包括双极膜分离技术、高效结晶技术、环保节能技术等。已建成了甲硫醇钠生产装置；高半胱氨酸、二甲基二硫进入工业化设计阶段；液体蛋氨酸进行了中试研究，得到合格产品；并启动开发医药级蛋氨酸、反刍蛋氨酸、水产蛋氨酸等多个产品。

八、问：为什么高管都不持股？

答：目前渝三峡的现状就是如此。

九、问：贵公司的问题回复基本是没有实质内容。难道对宁蛋资产认为是优质资产就可以让人信服吗？多少有数据进行支持和认证，否则只是空话，大话。重组一个项目就让投资者凭空想象吗？

答：所有的数据将会在全部核实、审计等完成后公司会进行详细披露。

十、问：请问苏董事长：以前渝三峡传统产业是油漆，蛋氨酸是精细化工，后续的技术和人才如何解决，重组后董事会是否有重大改变？

答：油漆也属于精细化工，重组蛋氨酸后与油漆并不发生冲突。蛋氨酸的人才储备是有充分准备的，重组后董事会会有适当调整，但不会有重大改变。

十一、问：请问目前蛋氨酸在中国和全球的需求和供给情况！宁夏蛋氨酸公司所处的位置？

答：蛋氨酸主要用于动物营养剂，随着人口增长及生活水平的提高，蛋氨酸市场前景广阔：

1、肉类消费增长，拉动蛋氨酸需求增加。根据联合国粮农组织公开资料，2015年中国人均肉类消费量为59kg，其中禽类不足20%，美国人均消费量超过120kg，其中禽类超过40%，非洲、南美、东南亚等不发达国家的增长空间更为广阔。

禽肉价格较猪肉、牛肉更为便宜，是人们可接受、负担得起的肉类产品。禽肉较为健康，且没有宗教信仰的限制，是生产效率相对较高的肉类，在新兴发展中国家，禽肉消费成为增长最为迅速的领域。2015年全球工业饲料增长约2%，但禽料增长仍达到6%。

2、养殖水平提高拉动蛋氨酸的需求增加。目前发展中国家规模化、科学化养殖水平较低，美国禽类饲料蛋氨酸添加比例为2.5%，我国仅为1%。随着规模化、科学化养殖的提高，饲料的消费总量及饲料中蛋氨酸的添加比例都有上升空间。

3、蛋氨酸技术、环保、投资门槛高，全球生产高度集中的格局短时间难以改变。蛋氨酸合成流程长，技术难度高，环保要求极高，紫光股份国产化成功之前，长期被国外跨国公司垄断，可以预见未来几年蛋氨酸仍将保持高度集中的供应。

十二、问：宁夏紫光，竞争力在国内处于何种水平？

答：1、生产要素成本低。宁夏紫光的生产基地位于我国西北，

能源价格低；蛋氨酸的主要生产原料在周边均有充足供应，且有价格优势；国内的人力资源成本较国外低。

2、装置建设投资少，工期短。在确保工程质量的前提下，同等规模装置总投资较国外公司低，建设工期也大为缩短，进而降低运营期的资产折旧，并降低成本。

3、国内市场开拓有本土优势，市场决策效率高、销售策略更加贴近国内市场。另外，跨国公司在国内市场销售有关税及海运、分销成本。

4、总体技术水平与国外公司接近或相当，与国内公司相比处于领先地位。

十三、问：宁蛋以往业绩还在审计中，董事长怎么认为是优质资产呢，有点不负责任吧。

答：从目前我们掌握宁夏蛋氨酸的基础资料，初步判断它是很有盈利能力的精细化工，在未来的风险控制中，只要我们保持科技创新、技术领先、管理到位，它的竞争力是非常有潜力的，应该具有很强的抗风险能力。

十四、问：苏总，你好！我是渝三峡股票的持有者，我一直看好油漆涂料的业绩稳定能力。但本次收购蛋氨酸项目后，如何保证该项目的持续盈利能力？有无成本上涨风险？有无产能过剩风险？是否有过科学的市场调研和预测？有无相应的应对措施？谢谢！

答：感谢您对渝三峡多年的支持，本次渝三峡重组宁夏公司，我们是有信心的。成本风险产能过剩风险客观上是存在的，但通过我们

的努力，通过技术创新技术进步有信心解决这些问题。同时我们也在请相关的中介机构进行尽职调查中。

十五、问：请问重组是否涉及三峡所持有的北陆药业股份？今后三峡是否有继续减持北陆药业股份的打算？谢谢！

答：本次重组不涉及北陆药业。渝三峡减持北陆药业的计划已经披露。

十六、问：贵公司本次收购的宁夏蛋氨酸项目资产规模很大，属重资产项目。在本次收购过程中如何科学合理估价、定价？如何保证广大中小股东利益？另外，据我了解：宁夏蛋氨酸项目负债很重（银行负债 20 多亿），贵公司准备如何处置？有无债务风险？如何保证？请予解答。谢谢！

答：宁夏蛋氨酸是全产业链生产线，投资规模较大，负债偏高，但公司盈利能力强，整体无债务风险。

十七、问：为什么大股东增持只有 15000 股？

答：这是去年股灾期间分批增持计划的一部分，不排除在未来适当的时候有继续增持的可能。

十八、问：请问：蛋氨酸的环保问题是否已从根上解决，重庆蛋氨酸投资 20 几亿，目前是何种状况？

答：宁夏紫光的技术在重庆紫光基础上，按照“源头减少、过程控制、末端治理”的思路进行了升级。环保投资占总投资概算近 20%。宁夏紫光的项目建设严格履行环评审批及验收程序，生产过程中严格按照排污许可证进行排放。

政府领导、环保部门、化工专家、主要客户等多次到生产基地考察，均表示宁夏紫光的环保水平达到、甚至优于国外公司水平；园区周边居民和园区内临近企业均对宁夏紫光蛋氨酸项目环保现场效果给予肯定，宁夏紫光被地方政府评为环保标杆企业。宁夏紫光也将一如既往的重视环保，切实履行好企业的社会责任。

十九、问：苏总，我方为重庆本地的机构投资者。有如下问题想请问一下：1、本次非公开发行是否有初步的预案？是一年期还是三年期？是否确定了具体的方案？2、本次资产重组是否包括了募集配套资金部分？如有，募集配套资金的定增部分是否确定了投资者？该部分非公开发行股票的具体定价是多少？3、拟装入上市公司的资产估值水平如何？4、若有意参加贵司非公开发行，需要投资者准备哪些资料？

答：1、目前正在进行尽职调查等前期工作，暂时没有预案。2、配套资金目前未确定投资者，也未有具体定价。感谢您的关心和积极参与。

二十、问：能否公布贵公司 2015 年度和 2016 年一季度的经营情况，以解除大家的疑虑。

答：宁夏紫光天化蛋氨酸有限责任公司 2015 年和 2016 年一季度装置产能达标达产，并实现产销平衡，经营业绩好。具体财务数据正在审计中，请关注后续公告。

二十一、问：请介绍一下宁夏紫光享受的政府补贴、税收优惠情况，是否具有可持续性？

答：目前，宁夏紫光可享受差异化电价等优惠政策，同时，还可

以享受西部大开发所得税优惠。

二十二、问：请问贵公司此次重组本身是集团内部的整合，为什么这么久不公布标的的详细经营状况？证监会前段时间已经明确上市公司重组的时间不能过长，为什么贵公司还一意孤行呢，本来这个重组方案很中性，停牌期间大盘风险怎么可以忽略呢，希望贵公司给出合理解释。

答：本次重大资产重组的主要交易对方已初步确定为重庆紫光天化蛋氨酸有限责任公司，交易方案拟定为渝三峡发行股份购买宁夏紫光天化蛋氨酸有限责任公司 100%股权并募集配套资金，目前相关各方已签订《重大资产重组意向协议》。由于重组相关工作正在进行中，标的公司评估价值和募集配套资金金额尚未确定，重组方案正在进一步细化中，具体请关注后续公告。

公司非常感谢各位投资者参加公司的投资者说明会，同时对长期以来关注和支持公司发展并积极提出建议的投资者表示衷心感谢。公司未来的发展也希望能得到广大投资者一如既往的支持和鼓励。

特此公告

重庆三峡油漆股份有限公司董事会

2016年6月21日