证券代码： 000035 证券简称：中国天楹

**中国天楹股份有限公司投资者关系活动记录表**

 编号：TY2016-001

|  |  |
| --- | --- |
| 投资者关系活动类别 | 特定对象调研 □分析师会议□媒体采访 □业绩说明会□新闻发布会 □路演活动□现场参观 □其他 （请文字说明其他活动内容） |
| 参与单位名称及人员姓名 | 兴证证券资产管理有限公司 刘璐丹 卓佳亮上海国鑫投资发展有限公司 高文哲 肖清芬中融国际信托有限公司 黄媛思 叶佳莹上海洪鑫源实业有限公司 刘玉辉华金证券有限责任公司 徐曼 宋怡萱大成基金管理有限公司 戴军 黄海昕中兵广发投资基金管理有限责任公司 张皓深圳市恒泰华盛资产管理有限公司 高瑒招商财富资产管理有限公司 王松杰北京中和资本管理有限公司 白雪北京富国天启资本管理有限公司 张晓琳九泰基金管理有限公司 何昕东华能源股份有限公司 陈晓龙光大证券股份有限公司 郑小波上海旭珩资产管理有限公司 汪梦野上海爱康富罗纳股权投资基金管理有限公司 周崇瑞上海淳富投资管理中心（有限合伙） 段亚林 李笑江苏瑞华投资控股集团有限公司 邢俊娜江海证券有限公司 刘千琳浙江天堂硅谷资产管理集团有限公司 尤宣竣国泰君安创新投资有限公司 佟志浩 |
| 时间 | 2016年12月13日至2016年12月14日 |
| 地点 | 江苏省南通市海安县黄海大道西268号 |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事长严圣军、财务总监张建民、副总裁程健等 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 1、投资者参观了海安垃圾焚烧发电项目、天蓝设备制造基地以及中国天楹垃圾焚烧监控平台等主要设施。2、公司管理层与投资者开展现场交流活动。首先董事长严圣军感谢各位投资者对中国天楹的关注与认可，欢迎各位投资者来中国天楹调研。严董以公司现阶段发展状况与公司未来发展愿景为主题进行讲话，严董认为，中国天楹的发展是可圈可点的，主要表现在以下几个方面：第一，技术创新。作为一个实体经济，最重要的是技术，一个企业要发展，必须具备自己的核心技术、自主知识产权技术以及在这个行业乃至全球领先的技术，客观地说，这就是天楹的定位，这些年来，公司围绕城市废弃物末端处置进行开发，花费了大量的精力，从技术层面来讲，在全球范围内，能够把机械炉排炉焚烧的流程模型建设起来，与中国天楹长期以来的孜孜以求密切相关。无论过去还是未来，天楹在自主技术的研发方面都是领先的，公司汇聚了全球最顶尖的人才，这是公司未来转型升级的一个重要技术储备，在垃圾无害化、城市其他废弃物无害化方面，是真正意义上的革命性的进程。第二，提高项目建设水平。公司的发展战略，坚守环保行业；坚守全产业链，即收集-分类-中转-末端处置，天楹将以智能化收集-垃圾分类-分解-中转-末端处置五个节点进行实实在在的思考和实践；同时坚持境内境外两个市场相结合，坦率地说，就城市环境服务行业，境内市场空间是巨大的，但同时我们应该跨国际市场，国际市场应该有我们的声音，有我们的身影，有我们的市场，因此我们投资设立海外事业部负责海外市场拓展；严董认为以下两点非常重要：1、国际化人才储备；2、领先世界的装备。第三、坚持线性增长与非线性增长，线性增长以BOO、BOT项目为主，非线性增长通过并购迅速地做大做强，而且已经付诸实施，如深圳大茂项目。为什么要坚持并购，有如下原因：（1）品牌效应，通过国际并购增强品牌实力；（2）市场结构，国际市场结构发展改变，各国政策变更，强调垃圾焚烧发电；（3）协调性，天楹具备的末端装备优势与并购项目可以优势互补。天楹的发展分为三阶段：上市阶段；快速发展阶段；达到相当的规模体量阶段，天楹的发展也是社会价值和自我价值实现的过程。 在互动环节，投资者进行了如下提问，严圣军董事长现场一一作答：**问**：董事长能否介绍创业经历？**答**：个人之前也是在政府机关，后来碰到了好的时机、好的机遇，从事过水处理等业务，最后对垃圾处理无害化、减量化、资源化进行了深入的调查研究，选择采用炉排炉技术的垃圾焚烧发电产业作为创业方向，公司在引进、消化、吸收国外先进技术的基础上，尤为注重提升自主创新水平，在垃圾焚烧发电领域拥有14项发明专利及239项实用新型专利，充分实现了该领域核心设备和关键设备的国产化。**问**：如何在南通海安地区组织相应的资源？**答**：公司在这一方面已经有所改变，第一，从真正意义上来说，企业发展的核心要素是人力资源，即什么样的人做什么样的事，公司要拓展海外市场，就必须引进国际化高端人才，包括技术人才，如在加拿大设立全资项目子公司，成为北美地区的窗口，欧洲比利时设立欧洲天楹；第二，充分整合境内资源，合理利用上海地区的平台，选择有利地理位置吸引优势人才。**问**：环保产业有一定的政治属性，A股的上市环保企业很多在达到百亿市值很难再进一步，对此，公司怎么考虑，另外，公司如何应对大的资金缺口？ **答**：公众诉求强调高品质的服务需求，我们以平和的心态来看待细分市场、细分领域，强调以细节统筹区域为主，以地级市为主经过有条件的县域区域统筹及省会城市，如滨州项目、辽源项目。从战略需求来看，分为境内境外两个市场，我们另辟新径-国际市场，整合要素资源，细分资本市场，提高自身素养。我们认为环保企业具有一定的政治属性，但核心还是技术竞争力，中国天楹通过不断引进人才，提升自主研发能力，目前，中国天楹每年新增的实用新型专利数量接近100个，公司在海内外都设立了子公司在当地招募一流研发人员。此外，公司也买断了Waterleau技术。另外，公司也谋求与国有环保企业一同合作，今年公司与中节能集团合作设立了华禹基金，为公司未来的做大做强提供了很好的契机。目前，华禹基金已经完成了第一单收购，收购了西班牙urbaser公司。因此，总的来说，公司以技术为核心竞争力，借助外延式发展，并与行业领先企业进行合作，相信未来一定能够取得进一步的突破。**问：**未来两年，公司战略布局是否有在投在建的项目，未来两年公司的财务预期如何?**答**：末端处置增量项目是发展中的重中之重，在未来的发展中，项目数量也会大幅增长，围绕全产业链布局，如河南郸城项目；从已运营的项目来看，有稳定的利润来源，同时利润增长是相当可观的。**问**：关于对垃圾焚烧行业现状的理解以及竞争格局的认知，即垃圾焚烧行业的走势**答**：一、价格的走势，前一段时间，由于现金流较好，收益较稳定，特许经营权较易取得形成了方方面面的资本，使得这个行业一度过热，导致垃圾处理费出现了恶性竞争，为此，住建部和环卫部对于垃圾处理费低价竞争情况也进行了遏制，但最终还是回归到平稳状态；二、规模体量的走势，主要体现在省会城市、县级市、地级市。**问**：沿海发达地区垃圾处置费远高于东北、中部地区，公司未来项目会有布局上的倾向吗，如何确保56%的毛利率？**答：**从目前来看，中国天楹有所为有所不为，我公司不会去参与低价垃圾处理项目；从长远来看，本身不局限于垃圾焚烧发电末端处理，公司在其他领域的末端处理以及全产业链发展取得一定的突破。**问**：电价当下的变化，周期越来越长，情况会不会有所好转?**答：**并网电价全国统一，支付流程比过去更加清晰，支付效率更高，我司的节点设置的比较清楚，因此不存在周期较长的情况。无论电网是否有变化，公司都将采取措施积极应对，如公司近期签署了通州湾静脉产业园项目投资合作协议。 |
| 附件清单（如有） |  |
| 日期 | 2016年12月14日 |