

山东华鲁恒升化工股份有限公司

2016 年度网上业绩说明会会议纪要

时间：2017 年 4 月 12 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、请问公司管理层认为当前公司面临的最大压力和挑战是什么？

答：企业面临的最大压力和挑战就是公司的发展问题，如何提高企业核心竞争力、做强做优企业是华鲁恒升始终追求的目标，公司将正确把握发展方向，推动技术创新和新产品研发，加快产业延伸和拓展，推动企业持续健康发展。

2、目前环保压力越来越大，请问公司如何解决来自环保政策方面的风险？

答：做好环保工作是企业立足于社会的基础。华鲁恒升牢固树立红线意识和底线思维，不触红线，坚守底线，严格执行环保政策法规，进一步增强全员环保意识，加大环保投入，通过技术进步、装备改进和管理水平的提高，实现绿色发展、清洁生产。

3、请问公司采取什么措施维持股价？

答：股票价格受多种复杂因素影响，公司将努力做好生产经营管理，加强与投资者的沟通，进一步提高公司透明度，希望能以优良的经营业绩，给投资者带来持续回报。

4、目前公司装置是否满负荷运行？

答：目前公司生产系统处于满负荷运行状态，并保持长周期稳定运行。

5、2017 年效益是否会有所提高？

答：2017 年，公司将继续发挥自身优势，抓好大氮肥、碳一两大平台的协同优化，确保高产稳产，进一步降低成本，以内生动力弥补外部市场不足，同时发挥新项目投产效应，希望 2017 年效益能维持在较高水平。

6、公司 2017 年一季度经营效益如何？

答：目前公司生产经营良好，具体情况请关注公司将于 2017 年 4 月 28 日披露的一

季度报告。

7、公司是否有能力保证项目建设的顺利进行？

答：公司具备很强的工程管理能力，拥有丰富的化解技术、建设和开车风险的经验。同时，公司经营性现金流充裕，融资能力强，有信心、有能力保证项目建设顺利进行！

8、如何看待化工行业的发展趋势？

答：化工行业正处在传统动能日益弱化、新动能尚未完全形成的转换时期，加强科技创新已经成为形成竞争优势的重要手段。化工行业应以提质增效为中心，坚持创新驱动、绿色发展，着力改造提升传统产业，大力培育战略性新兴产业，不断提高企业的盈利能力、竞争能力和抗风险能力。

9、公司是否建立防止大股东及其附属企业占用上市公司资金、侵害上市公司利益的长效机制？

答：公司不存在占用大股东资金的现象，也不存在大股东占用股份公司的资金、侵害上市公司利益的现象。公司已经建立健全了防止大股东及其附属企业占用上市公司资金、侵害上市公司利益的长效机制。

10、公司如何看待当前安全环保的形势？

答：公司必须适应日趋严格的安全环保法规、标准，牢固树立法治意识，强化红线底线意识，将安全清洁生产提升到事关企业生存发展的首要位置，坚决打好固本强基攻坚战，守好企业生命线。

11、公司如何看待产能过剩和去产能？

答：产能过剩和去产能对公司来说，既是挑战也是机遇，市场竞争法则就是优胜劣汰，有核心竞争力的公司才是市场的强者。

12、公司经营业绩不错，为什么现金分红水平这么低？

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。公司现处于发展提升阶段，项目建设持续进行，所有项目的投入需要资金的支撑，故资金需求量较大。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。

2016 年度公司拟每 10 股派现金红利 1.00 元（含税），同时以资本公积向全体股东每 10 股转增 3 股，该分配方案有利于提升综合竞争能力和持续盈利水平。

13、公司 50 万吨/年乙二醇项目进展如何？公司未来发展重点是什么？预期那些产品产业前景比较好，不存在产能严重过剩？

答：目前，公司 50 万吨/年乙二醇项目正有序推进，预计将在 2018 年上半年投产。公司未来发展以增强企业核心竞争力为目标，做强壮大企业，公司有信心做好每一种产品，使其成为公司新的增长点。

14、从公司 16 年年报中看到，16 年的研发费用 2.7 亿左右，其中 2.25 亿做了资本化处理，但在资产负债表中未看到对应资本化的项目，请问，资产负债表中的那个项目含了资本化的研发费用；另外，公司研发费用的主要构成有哪些？

答：公司在项目建设过程中，以项目为纽带，实施系统集成创新、技术引进消化吸收再创新、在线优化创新。为确保在建项目能顺利实施，并且在项目投产后尽快抢占行业领先地位，在项目实施前期，公司投入大量人力、物力、财力进行技术、装置等研发活动。上述研发支出计入相应项目成本。

山东华鲁恒升化工股份有限公司

2017 年 4 月 13 日