

山东华鲁恒升化工股份有限公司

2017 年度网上业绩说明会会议纪要

时间：2018 年 4 月 11 日 15:30-16:30

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、公司效益同比增长近 40%，而利润分配没有增长，建议公司实施送转，提高投资者投资信心？

答：现金分红政策需要综合考虑各种因素，本公司 2015 年、2016 年在现金分红的同时，分别实施了 10 送 3、10 转 3 的送转方案，股本已扩至 16.2 亿股。2017 年度公司拟每 10 股派现金红利 1.50 元（含税），兼顾了公司发展和股东回报等各方面的需求。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。

2、从当前的产品价格来看，预计公司一季度经营业绩同比将有大幅提升，但为什么没有业绩预增公告？

答：公司严格按照上交所上市规则的要求，认真履行信息披露义务。一季度情况还请及时关注公司 4 月 20 日披露的季度报告。

3、2018 年公司是否有兼并、重组、收购计划，以便达到更快发展的目的？

答：目前公司暂无这方面的计划。

4、公司未来发展是否有明确的规划，如何推进规划的实施？

答：公司“十三五”期间将紧紧围绕提升企业竞争力这一核心，突出可持续发展和精益化运营两条主线，坚持科技引领和创新驱动，推动高端转型和绿色发展，统筹存量优化和增量升级，激发持久动能和企业活力，将企业科学发展推向更高水平。基于企业发展面临的新形势、新任务，新局面，公司将牢牢把握实施新旧动能转换的历史机遇，着眼转型升级和创新发展，统筹存量优化和增量升级。公司将做好以下几方面的工作：一是坚持绿色化工建设，推动高端转型；二是坚持以项目为载体，推动产业改造升级；三是优化内部资源配置，提高全要素生产效率；四是坚持科技引领和创新驱动，培育企业竞争新优势。

5、对于氮肥未来行情，公司是如何研判的？

答：从去年氮肥市场来看，受供给侧改革、安全环保形势、原材料价格上涨、下游需求等因素影响，化肥价格出现增长，整个行业实现了扭亏，但行业开工率不高，去产能任务任重而道远。随着国家相关政策的推进实施以及经营环境的变化，预计行业集中度将进一步提高。

6、请问公司 2018 年是否面对销售价格下降的压力？

答：供需关系影响市场价格，销售价格波动是正常现象。公司具有成本控制优势，相信有能力化解市场风险。

7、截至 3 月 31 日，公司的股东人数是多少？

答：公司将按规定在 2018 年一季度报告中披露 2018 年 3 月底的股东人数。相关信息请关注公司将于 2018 年 4 月 20 日披露的 2018 年一季度报告。

8、50 万吨乙二醇项目建设情况，预期何时达产，煤制乙二醇产品品质处于什么水准，成本多少？

答：目前该项目已进入建设高峰期，预计三季度建成投产。公司将加强生产管理和质量管控，使产品质量适应市场需求，同时努力降低成本，提高产品的市场竞争力。

9、公司近日在董事会上就《公司章程》进行了修改，请问修改《公司章程》必要性在哪里，这样做是出于什么目的？

答：公司修改章程，系收到“中证中小投资者服务中心”来函建议后提出了相关议案，该中心是中国证监会直接管理的证券金融类公益机构，以股东身份对我司章程提出修改建议，其目的是完善公司治理结构，保护中小投资者利益。修改章程的议案已经董事会审议通过，尚待股东大会审议。

10、能否大致评估 18 年煤化工产业的景气度，对未来的预期？

答：今年煤化工行业受益于原油、煤炭等大宗物资价格支撑和供给侧改革，稳中向好是主基调。

11、公司四季度业绩在化工品涨幅较大的情况下业绩为何跟不上产品涨幅，是有长期合同的原因吗？

答：2017 年四季度公司安排部分装置检修，影响了部分产品产量和效益，具体信息见公司相关信息披露。

12、公司煤化工平台成本优势明显，数据上比传统煤化工企业要低多少？

答：与传统煤化工企业相比，公司较早掌握了洁净煤气化技术，具有技术、原料、产品结构、多联产优势，主要产品成本明显低于行业平均水平，有较强的市场竞争力。

13、请问中美贸易战对公司有影响吗？

答：公司目前出口收入占营业收入比重较低（5%左右），且出口地主要集中在东亚和东南亚，因此中美贸易战对公司经营影响不大。

14、2017 年 10 月投产的传统产业升级及清洁生产综合利用项目，相比之前可降低多少成本？

答：本公司传统产业升级及清洁生产综合利用项目建成投产后，巩固了煤气化技术和平台优势，“一头多线”协同效应更为明显，同时有效降低了成本，提高了产品竞争力，并为企业未来发展奠定了坚实基础。

15、公司主要原料是煤炭，不知公司如何看待煤价市场？

答：2017 年，国内煤炭市场受宏观调控政策影响，供应整体偏紧，价格持续高位运行。2018 年，受能源结构调整、安全环保政策等因素影响，煤炭市场将回归合理价位。

16、请问能不能介绍一下公司 50 万吨/年乙二醇的进展情况？

答：目前，公司 50 万吨/年乙二醇项目建设正有序推进，预计 2018 年第三季度建成投产。

17、公司目前原材料煤炭的库存是多少，原材料主要是哪一煤种，近期市场煤价格跌跌不休，能否有效降低公司成本，提高利润呢？

答：公司原材料以长焰煤为主。根据生产需要，公司维持安全合理的煤炭库存，煤炭价格的进一步降低有助于降低企业源头成本，提高企业的盈利水平。

山东华鲁恒升化工股份有限公司董事会

2018 年 4 月 11 日