

证券代码：601113

证券简称：华鼎股份

义乌华鼎锦纶股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2018001

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	东方证券股份有限公司 上海申银万国证券研究所有限公司 广发证券股份有限公司 基明资产管理（上海）有限公司 华泰证券股份有限公司 浙银汇地（杭州）资本管理有限公司 浙江韶夏投资管理有限公司 光大证券股份有限公司 东吴证券股份有限公司 兴业证券股份有限公司 中信证券股份有限公司 国泰君安证券股份有限公司 中融国际信托有限公司 中国中投证券股份有限公司 固利资产管理（上海）有限公司 长信基金管理有限责任公司 海通证券股份有限公司 上海玖鹏资产管理中心（有限合伙）	
时间	2018 年 5 月 3 日 下午 14:00-16:00	
地点	上海市浦东新区陆家嘴环路华能联合大厦 11 楼三鼎金控会议室	
上市公司接待人员姓名	财务总监：张惠珍 董事会秘书：胡方波 通拓科技财务总监：安颖川 独立财务顾问：任国栋	
投资者关系活动主要内容介绍	一、本次会议由公司董事会秘书胡方波先生主持 二、董事会秘书胡方波先生介绍出席会议的人员情况 本次公司业绩说明会出席人员有公司财务总监张惠珍女士、通拓科技财务总监安颖川先生、公司重大资产重组独立财务顾问安信证券任国栋先生、公司董秘胡方波先生及公司证券部相关工作人员。中小投资者、机构、行业调研员等 30 余人出席了会议。 三、董秘胡方波先生介绍公司概况、公司 2017 年度经营及重大资产重组情况 公司专业从事高品质、差别化民用锦纶长丝研发、生产和销售，现具备年产 15 万吨民用锦纶长丝的生产能力，主要生产具备高织造稳定性与染色均匀性的 POY、HOY、FDY 和 DTY 四大类产品。公司产品广泛应用于运动休闲服饰、泳衣、羽绒服、无缝内衣、花边、西服、衬衫、T 恤、	

高级时装面料、高档袜品等民用纺织品的高端领域。公司投资总额为 18.24 亿元的“年产 15 万吨差别化锦纶长丝项目”，目前项目建设进展顺利，预计 2018 年年底开始试生产，项目完全建成投产后公司具备年产 30 万吨民用锦纶长丝的生产能力，将进一步确保公司在行业的龙头地位。

2017 年是公司发展的关键年份，本年度公司实现营业收入 2,834,192,637.54 元，同比增长 32.24%；实利润总额 129,211,881.11 元，同比增长 29.98%；实现净利润 105,300,880.52 元，同比增长 32.14%；截止 2017 年末，公司的总资产为 4,814,089,113.98 元，同比增长 8.53%。

2017 年 1 月公司进行的重大资产重组经过各方的努力，耗时一年终于 2018 年 1 月获得中国证监会审核通过。本次交易公司通过发行股份及支付现金的方式，收购通拓科技股东持有的通拓科技 100%股权，交易对价总额为 29 亿元。交易完成后，通拓科技将成为公司的全资子公司，公司得以快速进入发展前景良好的跨境电商行业，开启双主业发展模式。

四、公司高层解答投资者提出的问题

问题：公司主营业务锦纶产业经营情况如何？公司未来 2-3 年战略规划的工作重心是什么？

答：近年来，锦纶市场经历了行业周期性调整后的触底反弹，在反弹复苏的过程中也经历了震荡调整，但从 2016 年四季度开始企稳回升，公司销售收入稳定增长，盈利能力不断加强，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润逐年增加。

公司未来 2-3 年战略规划的工作重心是，以锦纶纤维产业为基础，进一步壮大主业，提高主业行业地位，寻求上下游战略合作伙伴，降低行业周期性变化影响，实现锦纶产业转型升级。加大对通拓科技的融合力度，支持跨境电商产业发展，突破现有模式，完善自有品牌，打造一流跨境电商平台。

问题：公司智能工厂项目情况对公司的影响和意义？

答：2017 年公司的“全流程锦纶生产智能工厂”项目获得 2017 年智能制造综合标准化与新模式应用拟立项项目，具体情况详见公司《义乌华鼎锦纶股份有限公司关于“全流程锦纶生产智能工厂”项目获 2017 年智能制造综合标准化与新模式应用拟立项项目的公告》(公告号：2017-051)。

公司“全流程锦纶生产智能工厂”项目的实施使公司成为国内锦纶生产行业首个智能工厂解决方案的示范单位。项目对带动我国纺织行业 and 智能装备制造行业的智能化生产水平和科技创新能力，实现从“中国制造”向“中国智造”的根本转变，对纺织产业转型升级都将起到至关重要的引领作用。

问题：通拓科技三年业绩承诺能否实现？通拓科技未来发展策略和战略定位如何？

答：通拓科技三年的业绩承诺方面，无论是从通拓科技历史经营业绩，还是行业整体发展情况来看，通拓科技管理团队有信心也有能力完成三年业绩承诺目标。

未来通拓科技将以跨境电子商务贸易为纽带，依靠其强大的信息化管理和数据分析能力实现对商品采购、产品开发、仓储管理、推广营销及商务服务等产业链关键环节的高效管控，将复杂的矩阵式经营结构整合为良性生态系统，为公司建立起竞争优势。公司将密切关注并及时把握新兴跨境电商第三方平台上的经营机会，加强新兴区域市场开拓力度，继续加大在物流产业园及细分品类、小语种、新兴市场等领域垂直电商平台的投入，以满足日益扩大的市场需求，进一步提升公司市场竞争力和经营业绩。通拓科技积极践行“一带一路”国家战略，助力中国企业更低成本、更高效率地开拓全球市场，为国家“网上丝绸之路”战略建设贡献力量。

问题：通拓科技在哪几个平台的业务增长较快？增长幅度怎样？2015-2017 年现金流连续三年为负的原因？

答：主要在 eBay、亚马逊、速卖通等平台的业务增长比较快，增长比例几与平台增速同步。

现金流近年连续为负的原因：由于受感恩节、万圣节、圣诞节、网购星期一、黑色星期五、双十一、双十二等年末节假日因素影响，跨境电商行业表现出较为明显的季节性，每年的 11 月及 12 月通常为出口零售电商的销售旺季，恰好是备货、销售高峰。从行业来说，主流的跨境电商的经营活动现金流也均为负数。从公司经营发展角度来看，这些年公司都处于快速扩张当中，采购和应收逐年上升，公司海外仓发货也逐年增加，自有品牌的产业链也正向下延伸。拓科技的经营活动现金流/营收指标一直在改善，公司从付款、票据等方式的改变，都使现金流指标得到改善。

问题：通拓人才及团队建设情况？其中 IT 等科技人才团队建设情况？

答：通拓科技隶属于跨境电商行业，其跨境运营、物流管理、技术研发等方面的核心人才对其发展至关重要。通拓科技自成立以来，通过内部培养、外部引进等方式形成了一支专业结构合理、行业经验较为丰富的人才队伍，为通拓科技快速发展奠定了基础。

作为一家“跨平台”、“跨品类”、“跨语种”、“跨币种”的跨境电商公司，通拓科技充分认识到 IT 技术在互联网电商的研发和应用中的重要性，公司非常重视各板块核心科技人员的团队建设。随着公司整体体量增长和收入规模的不断增加，公司绝对总人数呈增加趋势，但是由于规模化效应、ERP 系统的深化以及人工智能替代的作用，相对人数在降低，公司的人均产值是在逐渐提升的。

问题：通拓科技主要是做 3C 电子类产品，一些尝试在海外自建销售渠道和平台的电子产品大品牌对通拓是否构成冲击？

答：以上所提到情况对通拓科技等跨境电商的冲击可能会阶段性地存在，但我们认为同时也会给专业的跨境电商带来更多的机会。产商自建销售渠道和平台并不意味着他们就能做到把所有其他渠道和平台全部占领。品牌生产商擅长的是产品的生产，我们跨境电商的优势在渠道，双方分工有别，正好可以做到互补，各取所长以发挥最大效率。只要大品牌生产商有出海意识，这

些品牌在国外能够博取一定的知名度，那么产销双方在渠道方面就会有更多的合作机会，我们可以利用自己广泛分布的海外仓储、多种物流渠道、多年的跨境电商经验和几百个各个平台的网站，在全球范围全网络渠道快速铺货，做到全面覆盖，瞬间发货，迅速占领市场。

问题：华鼎股份与通拓科技的协同优势具体体现在哪些方面？通拓科技融入华鼎股份的重大意义？

答：华鼎股份与通拓科技的协同效应主要体现在以下几个方面：

区域协同：华鼎股份位于义乌，义乌是全球最大的小商品集散中心，区位优势明显，对外贸易活跃，但目前义乌地区的跨境电商产业总体上仍滞后于其在整个贸易领域的市场地位，缺少行业内知名的跨境电商企业。通拓科技位于深圳，目前上游供应商主要位于珠三角地区，而在长三角地区的供应链资源相对较少。重组完成后，通拓科技成为华鼎股份全资子公司，通过在义乌等地建设跨境电商产业园等措施，将可以实现通拓科技供应链布局的进一步优化和延伸，进而提升上市公司整体盈利水平。

品类协同：华鼎股份作为纺织服装行业的知名企业，经过多年的积累，与众多纺织服装行业的企业建立了良好的关系。通拓科技是一家依托中国优质供应链产品，以电子商务为手段为世界各国终端消费者供应优质商品的跨境电商企业，采用买断式自营的方式将中国优质商品直接销售给海外终端消费者。公司目前在 3C 电子、摄影影音、家居户外、仪器工具等多个品类建立了显著的竞争优势，但在服装服饰品类的业务量较小。随着华鼎股份对通拓科技的整合，上市公司将发挥下游服装领域资源优势促进通拓科技服装品类的发展。

资金协同：由于所处的跨境出口电商行业具有快速发展的特点，通拓科技为实现快速发展，需要对产品研发、市场营销推广、海外仓建设、备货等方面进行投入，现阶段需要大量资金才能获得未来业绩的快速提升。而目前通拓科技融资渠道有限，制约了其快速发展。而华鼎股份作为上市公司，融资能力较强，可通过股权融资、债权融资获得 成本较低的资金。重组完成后，根据标的公司实际业务发展情况及资金需求，上市公司可以通过多种方式为标的公司提供必要的资金支持，以促进其业务的持续快速发展。

管理协同：上市公司已建立严格有效的法人治理架构，形成了公司内部权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明晰、相互协调与制衡的运行机制，为公司持续高效、稳健的运营提供了有利保证，并有效地保护了广大投资者利益。通拓科技管理团队长期保持稳定并在多年经营实践中积累了丰富的管理经验，近年来公司在经营管理团队的带领下盈利能力不断提高。目前公司正依托丰富的销售渠道和强大的数据分析能力，准确捕捉海外热销产品需求，结合细致的市场调研，依托上游产品制造商，积极打造自有品牌产品。而上市公司拥有丰富的生产制造业管理生产经验。

	重组成功后，通拓科技将融入华鼎股份，华鼎股份快速进入发展前景良好的跨境电商行业，开启双主业发展模式，实现公司业务多元化发展目标。届时上市公司总资产规模、净资产规模、收入规模将快速增长，净利润水平及基本每股收益增加较为明显。随着上市公司对通拓科技的整合，实现两个业态的优势互补，充分发挥协同效应，将能提高上市公司资产质量，改善财务状况，增强上市公司持续盈利能力。 五、公司董事会秘书胡方波先生做会议总结性发言： 感谢各位拨冗参加华鼎股份 2017 年度业绩说明会。在此，我谨代表公司董事会及全体员工，向一直以来关心支持我们的广大投资者朋友表示衷心的感谢！ 2018 年公司将上下同心，双业并举，创新发展，卓越运营，努力创造更好的业绩回报广大投资者！ 我们真诚地希望，通过本次互动交流活动，增进与投资者朋友们的相互了解，最大限度地满足投资者朋友了解公司的需求。再次谢谢大家！
附件清单（如有）	无
日期	2018 年 5 月 3 日