证券代码：300332 证券简称：天壕环境

**天壕环境股份有限公司投资者关系活动记录表**

编号：2015-003

|  |  |
| --- | --- |
| 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 | 平安资管、农银汇理基金、大成基金、华夏基金、中邮基金、中金公司、华泰证券、工银瑞信基金、建信基金、融通基金、国寿投资控股公司、弘德基金、信达澳银基金、新华基金、广发证券、中信证券 |
| 时间 | 2015年9月10日 |
| 地点 | 北京华盛太原总部 |
| 上市公司接待人员姓名 | 公司董事长：陈作涛  北京华盛总经理：肖双田  北京华盛财务总监：王瑞锋  北京华盛副总经理：郭兴江  公司证券事务代表：程岩 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 投资者与公司管理层交流了公司的发展战略及主营业务经营情况，主要关心的问题如下：  一、北京华盛的发展战略  巩固发展现有区域用气市场，减少供气环节，降低气源成本，充分发挥煤层气资源优势；通过合作、联营等方式，逐步推进LNG液化项目和加气站项目的建设；建设投运河东煤田连接线，实现本地气源置换并为煤层气向津冀鲁环渤海湾经济区的外输奠定基础。未来，华盛将实现由末端市场向长输管网建设和资源开发市场延伸；实现由授权市场向非授权市场、由山西市场向全国市场延伸。  二、北京华盛的竞争优势  北京华盛的控股企业地处煤层气田行政区域，当地拥有丰富的煤层气资源，且煤层气优先满足本地用户需要，因煤层气成本大大低于天然气，为公司盈利以及业务谈判提供了显著竞争优势。  三、北京华盛三个大型氧化铝企业客户经营情况？  北京华盛目前在山西省原平市、兴县、保德县三市县拥有天然气特许经营权，主要为原平市的中电投山西铝业有限公司、兴县的中铝集团山西华兴铝业有限公司、保德县的山西同煤集团山西同德铝业有限公司三家大型氧化铝企业供应天然气。  目前，山西省已将氧化铝定义为顶替煤炭产业的重要产业之一。北京华盛下属子公司所在地蕴含丰富的铝土矿资源，原平、兴县、保德三个县市所属矿区占全国高铝粘土资源的8%，适合兴建大型的氧化铝企业。三家氧化铝企业投资规模大（总规模均在80亿以上），其产能均为近年来新建设，工艺水平先进；企业临近气源和铝土矿资源，生产成本低，抗风险能力强。近年来，虽然氧化铝行业大幅波动，但是，北京华盛已投产的氧化铝客户生产经营平稳并保持了较好的盈利能力。原平市中电投山西铝业有限公司只能为中电投的电解铝项目配套50%的氧化铝，中电投铝业投产以来生产经营一直保持稳定，从未发生停产、减产的情况；华兴铝业目前是中铝集团所属盈利最好的企业（根据中国铝业2014年年报，华兴铝业2014年盈利为7,601.4万元，为中国铝业下属企业盈利规模最大的成员单位）。  四、北京华盛对赌利润如何实现？  目前原平市的中电投山西铝业有限公司年产280万都氧化铝项目经营稳定，未来随着工业园区新增工业用户，用气量将持续提升；兴县的中铝集团山西华兴铝业有限公司一期100万吨氧化铝项目经营稳定，二期140万吨产能预计2016年上半年投产；保德县的山西同煤集团山西同德铝业有限公司规划年产280万吨氧化铝，一期140万吨产能预计2016年将陆续投产。随着氧化铝企业的产能陆续投放，北京华盛的业绩有望超预期快速增长。  五、公司传统余热发电业务的经营情况？  公司传统余热发电合同能源管理现有已投产项目总体经营状况平稳，在建项目按计划进度正常推进，今后仍将选择区域内有明显竞争优势的大工业客户合作；在天然气长输管道加压站领域，北京力拓的一批示范项目正在全力推进，公司依托北京力拓的优势资源，持续开拓天然气长输管道余热发电项目。 |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2015年9月10日 |