

证券代码：002140

证券简称：东华科技

东华工程科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2014-010

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称 及人员姓名	日兴资产管理香港有限公司 杜毅忠先生
时间	2014年7月8日下午14:30-16:00
地点	公司A楼1902会议室
上市公司接待 人员姓名	董事、董秘罗守生先生
投资者关系 活动主要内容 介绍	<p>以下内容是就来访人员提问而形成：</p> <p>一、介绍煤化工产业发展情况</p> <p>煤化工分为传统煤化工和现代煤化工。传统煤化工主要产品是合成氨、电石、焦化等，其产能已基本饱和，多为技术改造项目。新型煤化工是从煤炭到能源化工一体化的新兴产业，主要是以生产洁净能源和可替代石油化工的产品，如煤制油、煤制气、煤制烯烃、煤制乙二醇和煤制二甲醚等，这对于减轻燃煤污染、降低对进口石油依赖有着重大意义，所以新型煤化工发展前景可期。2013年，国家相继发放10多个大型煤化工项目“路条”，批准新疆准东300亿立方米/年煤制气示范项目开展前期工作。煤化工项目投资动辄上百亿，审批环节多，涉及面广，项目启动有着必要筹备的过程。应该说，先期获批的许多项目还未到实施性阶段。国家发改委先后出台了多项煤化工产业政策，强调煤化工产业要与国民经济总体规划及相关产业规划的衔接，要与煤炭、电力、石油化工等产业的协调发展，将推动煤化工产业的有序和规范发展。</p> <p>目前，国家放宽民营资本市场准入，将加大煤化工等行业的投资力度，创造出更多的工程建设机会。近期，国家签订了中俄天然气协议，这对国家煤制气政策不会产生影响，一是国内天然气缺口大，二是进口总量虽大，但分批履行，且到2018年才实施。煤化工生产用水主要为</p>

冷却用水和作为反应原料的工艺用水,其中冷却用水占用水总量的绝大部分。改变冷却方式可有效降低水耗。工程实践中,根据项目建设当地的气象条件,可以采用空气冷却法来部分替代水冷却,以降低水耗,这在我国北方项目建设中有很多实例。企业还可以通过节水改造,实现水的近零排放和回收利用来降低水耗。强调整节水通常会增加投资,在实施过程中应考虑经济效益的平衡点。煤炭价格的涨跌对煤化工发展将产生一定影响。若煤炭价格长期位于高位,一方面可增强煤炭企业的资金实力,从而加快项目投资和工程建设的进程。另一方面则抬高煤化工产品的成本,降低煤化工行业的毛利率,从而对行业投资产生负影响,并降低煤炭行业转型升级的紧迫感。

二、介绍公司生产经营情况

公司业务按地域可分为国内、国外两个市场。国内方面,近年来,重点关注煤化工项目和传统行业的升级换代项目,去年新签合同约80亿元,今年上半年已公告合同额约44亿元,为后续年度的持续发展奠定了基础。尤其在乙二醇工程建设市场,由于公司以EP方式承建的天业乙二醇一期工程装置运行稳定、产品质量优良,产生了积极的市场效应。国外方面,公司经营区域多在东南亚、非洲、中东等,主要输出公司传统的优势产品,如化肥、硫酸等,也有跨行业输出项目管理的业务,如刚果(布)钾肥项目,公司作为总包商,但不承担项目设计工作,主要开展项目管理和协调。

上半年,公司在手项目进展基本顺利。黔希乙二醇、安庆煤制氢、伊犁新天天然气、神华煤基新材料等项目的工作进度与计划进度基本一致。康乃尔乙二醇项目于今年2月份签约,公司已收到相关预付款、工程进度款共计约8.7亿元,项目推进顺利。

三、介绍公司环保业务情况

公司在水处理行业一直处于领先地位,主持编制了多项国家和行业标准规范。早在上个世纪,公司便承担扬子、齐鲁、安庆石化等大乙烯、大化肥装置的污水处理项目。近年来,已完成或正在建设多项煤化工污水零排放项目,如伊犁新天、中电投、神华等污水处理。做强做优环保板块,是公司实施“腾飞123”发展战略的要求。公司目前在环保产业上拥有一个全资子公司,二个联营公司,其中:环境市政公司系公司整合环保设计力量、实现独立运营而设立的全资子公司,设有水处理研发中心、经营部、设计部和工程部等部门,以污水处理为主,重点关注化工、煤化工污水、化工园区的综合污水处理,大力开拓污水领域的工程

设计和总承包业务。王小郢污水处理厂和南充污水处理厂为污水运营项目，以期获得长期、稳定的投资收益。污水处理具体采用什么技术，一般根据水质情况和排放标准要求而定。采用最多的是生物处理法，也是最经济的方法，一般先进行预处理，再进行生化处理。对于零排放项目，一般分为预处理、生化处理、深度处理、超滤反渗透、浓水蒸发结晶等工段。

四、介绍公司业务模式

公司业务可分为设计和总承包业务。工程设计可谓是技术密集型业务，轻资产、轻资金，业务毛利率相对较高。公司工程总承包业务是以设计为主体的总承包，其中施工、设备采购均进行分包，可分为闭口价和开口价两种形式，具有成本控制、质量控制、进度控制等特点。公司一般不存在垫资情形，在合同签订或项目启动之时，业主应支付预付款作为启动资金，在建设过程中业主按工程进度支付进度款，可以有效降低工程款拖欠的风险。

交流结束。

附件清单 (如有)	无
日期	2014年7月8日