

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：2014-012

| | |
|--------------------------------|---|
| <p>投资者关系 活动类别</p> | <p> <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 </p> |
| <p>参与单位名称 及人员姓名</p> | <p> 中国银河证券股份有限公司 鲍荣富先生 上海证券有限责任公司 陆傅懿先生 东方证券资产管理有限公司 刘博先生 深圳市天泽吉富管理有限公司 吴方飞先生 淡水泉（北京）投资管理有限公司 黄培锐先生 上海古韵投资管理有限公司 刘兆洋先生 </p> |
| <p>时间</p> | <p>2014年9月1日下午 13:30-16:30</p> |
| <p>地点</p> | <p>公司 A 楼 1902 会议室</p> |
| <p>上市公司接待 人员姓名</p> | <p>李立新副总经理、罗守生先生董秘</p> |
| <p>投资者关系 活动主要内容 介绍</p> | <p> 以下内容是就来访人员提问而形成： 一、介绍公司项目毛利率情况 公司项目毛利率可按综合毛利、单个产品毛利等分类计算。由于工程设计、总承包等单个产品的毛利率不同，因此，单个产品的营业收入在主营业务中的构成对综合毛利影响较大，如若工程设计占比增加，一般地综合毛利率将提高。对于单个项目，如总承包，其毛利率与合同签订话语权、设备原材料价格波动、项目管理水平等有直接关系。工程设计的毛利率主要与当期设计业务量有关。近年来，本公司单个产品的业务毛利率相对稳定。 二、介绍煤化工产业情况 目前，煤化工项目的审批程序得到简化，若申报材料完整，有关部门将会在 20 个工作日内予以核准。环境影响评价是煤化工项目审批的一个重要影响因素，各企业在申报时均非常审慎。国家下发了一些煤化工的路条，由此可看出国家是在鼓励西部地区的工业发展，同时也对发 </p> |

展过程中的环境保护提出了明确的要求。目前污水可以实现“零排放”，但二氧化硫等废气多对空排放，这就涉及到环境容量问题。环境容量应该是一个动态的平衡，要正确处理地区发展、节能减排和环境保护的关系，这样才能符合一个地区的实际情况，才能更好地实现国家有关西部大发展的战略。煤炭企业由于拥有煤炭资源，一直是投资煤化工产业的主力军，积极性相对较高。以前煤企效益好，资金实力雄厚，通过上马煤化工来延伸产业链。现在煤价下跌，发展煤化工便成为了结构调整、转型升级的重要举措，可增强企业发展后劲。

煤制乙二醇项目是公司目前经营工作的亮点之一，公司在手执行的乙二醇项目就有4、5个。对于工程公司而言，如果同时履行4到5个同类项目合同，表明这个产品受到了普遍看好。市场看好乙二醇项目原因在于：一是技术已成熟，有建成装置的良好运行作为验证。二是虽然全球层面供需平衡，但国内外市场的供需是不平衡的，如我国便有约70%的对外依存度，短期内不会出现内部的竞争。三是与油基乙二醇相比，煤制乙二醇具有一定的成本优势。四是乙二醇项目投资相对于其它煤化工项目较小，报备要求相对不高。目前市场上乙二醇是以石油生产法为主，以煤制取不仅具有成本优势，同时也是原料方面的革新。据不完全统计，现在在建的乙二醇项目产能大约有100多万吨，公司的市场占有率比较高。拟建的项目难以估算。目前市场上乙二醇的生产路径比较多，其工艺在大方向上差别不大，但核心环节和细节部分还是有很大差异的。使用宇部生产技术、由公司EP承建的天业一期5万吨/年装置的产品质量良好，为公司拓展同类业务产生了积极的效应，也为公司积累了装置建设的宝贵经验，有着借鉴效用。由于目前未有大型的成熟装置作为验证，所以市场上也存在着一定的观望情绪。20万吨/年装置与5万吨的流程和工艺存在着一些改进和差异，但其核心技术是一致，在技术成熟度上是有保障的，规模放大后的成本优势更为明显。

现代煤化工产业目前还有煤制天然气、煤制油、煤制烯烃等产品。国家先后也出台了一些政策，在有序推进项目建设。同时，项目业主的投资决策更为理智和谨慎。煤制气投资较大，应与管道建设相衔接，以解决运输问题。煤制烯烃的效益比较好，如包头项目就是成功的范例，神华新疆项目进度也比较快。

三、介绍钛白市场情况

中国是钛白生产大国，但多为硫酸法生产工艺，产品质量有待于提高。国家鼓励上马优质、高效、清洁的氯化法钛白生产装置，所以，公

司看好氯化法钛白在技术成熟后的工程建设市场。

四、介绍公司项目进展及收入确认情况

公司在定期报告中具体介绍了在手执行的较大项目的进展及收入确认等情况。天业乙二醇二期工程进度较快，设计工作处于收尾阶段。黔希乙二醇项目已进入设备安装阶段，预计将在明年装置竣工。康乃尔乙二醇项目进展较快，计划于明年9月份实现机械竣工，对工程进度和装置质量等感到满意。安庆曙光煤制氢项目现在进展较为顺利，去年是场地原因导致进度迟延。刚果（布）钾肥项目因资金原因，工程进度低于预期。白俄罗斯化肥项目的业主方正在办理融资，项目建设未启动。

公司是按照完工百分比确认总承包项目收入，具体确认方法是采购的设备材料只有抵达现场并安装后才能计入施工成本并确认相应的收入，而总承包合同中设备和原材料的占比一般达60%，因此，设备安装阶段的收入确认相对较多。在时间上，一般第三年是收入确认的高峰期。公司今年上半年完成了全年收入计划的30%多，公司在半年报中对此作了具体说明。从往年营业收入情况来看，上半年实现的营业收入占全年的比例均较低，如2011年、2012年、2013年的上半年占比都是在30-40%之间，这是工程公司收入确认的一个节奏。公司未调整年度经营计划，达到既定目标还是很有希望的。

五、介绍公司污水处理业务情况

公司水处理业务历史悠久，建设有给排水中心站和水处理试验室。公司不仅在化工污水处理上有专长、有业绩，同时也完成了多个市政污水处理项目。公司力争将化工污水处理的方法推广到全部水处理领域，实现真正的零排放。污水处理装置的投资大概占项目总投资的3-4%，项目体量和建设水准不同，其投资占比也不同。

六、其他情况

公司实际控制人中国化学已发布公告，豁免履行对公司进行整合的承诺。公司与中国化学下属的设计单位虽然经营范围相近，但均拥有各自的优势和专长，在细分领域的业务划分更为明显。

公司密切关注混合所有制改革政策，将审时度势，力求有所作为。交流结束。

| | |
|--------------|-----------|
| 附件清单 (如有) | 无 |
| 日期 | 2014年9月1日 |