

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：2015-007

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	国海证券股份有限公司 王鑫先生 华安证券股份有限公司 高欣宇先生 华安证券股份有限公司 官模恒先生 华安证券股份有限公司 吴海滨先生 上海瀚叶投资控股有限公司 唐建红先生 苏州天琛投资管理有限公司 谢恺先生
时间	2015年11月25日下午15:00-17:00
地点	公司A楼1906会议室
上市公司接待 人员姓名	罗守生董秘
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 style="text-align: center;">一、关于再融资进展情况</p> <p>非公开发行材料已上报国务院国资委待批。目前国内有多家上市公司申请开展保理业务。公司介入保理市场具有一定的业务优势，如属于产业链的中间环节，与上下游业务联系面较广。通过实施保理业务，可有利于增强客户粘性、推进项目和承揽项目，促进主业发展和提高毛利率。以前也做到类似的尝试，效果比较明显。在定增方案中，保理业务计划投入6.5亿元，至于杠杆等情况将视后续业务开展情况而定。公司对保理业务预期收益进行了测算。信息平台建设是公司信息化工作的一个重要内容，也与保理工作具有较高的关联度，计划投资5000万元，具体人员可从公司信息中心抽调一部分。另有3亿用于补流，这符合工程公司的业务需求。融资能力是国际性工程公司应具备的功能之一，否则资金就可能成为发展的短板，包括响应“一带一路”号召、“走出去”开拓国外业务，同样需要一定的资金实力。</p>

公司股价现高于增发价格,目前距通过证监会审核取得发行批文尚需一定的时间。市场总是在不断变化的,公司将在政策许可的范围之内,努力推进再融资工作。

二、介绍公司业务情况

1. 经营形势及状况。传统化工项目存在产生过剩问题,业务机会主要是升级改造和向国外转移。油气价下跌以及环保、水资源等多重影响,虽然煤企实力较强,但出于赢利预期,导致现代煤化工项目进度延缓、观望居多。因此,公司必须适应经济运行的新常态,发挥工程设计综合甲级资质的优势,在全行业开展营销工作,如承揽的新能热电项目,便是首次承担的市政热电业务。相对而言,乙二醇项目运行较好、推进较快,成为了现代煤化工领域以及公司经营工作的一个亮点,上半年上马了多套装置。这与天业项目的示范效应是分不开的,天业项目产品的多项指标达到或超过国家标准。所采用的乙二醇技术系公司联合日本宇部共同研发,形成了专项技术与工程业务的有机结合。2014年公司合同签约创历史新高,但本年度订单量同比大幅减少,公司希望长期跟踪的几个大型项目能够形成签约,力争完成年度经营工作任务。

2. 关于煤化工规划。不久前,国家能源局对煤化工十三五发展规划形成了初步设想,提出了一些发展原则和示范模式,这对煤化工产业发展将产生较大影响。同时也不忽视油气价格偏低所产生的不利因素。

3. 国外市场。公司期望国外项目收入能够达到总收入的1/3,但目前仅占10%左右,项目类型以EPC居多。作为原部属设计院,早在上世纪50、60年代公司便承担了一些援外项目。近年来,公司关注的市场多在“一带一路”沿线,输出的多为传统的化工项目,形成了国外经营的连续性。国外业务的运营经验很重要,项目所在国情况及货币汇率等项目承揽和建设都将产生影响。“一带一路”战略的成功实施,对于公司而言应是实质性利好。目前,公司跟踪并参与了多个项目的投标工作,但国外项目运作的周期比较长。

4. 环保业务。重点关注大型化工装置以及市政污水领域的EPC、BOT、PPP项目。相比而言,化工污水处理难度较大,公司拥有大量的高难度污水处理的工程业绩。早在主发起人化三院时期,公司污水处理能力便在国内处于领先水平。公司目前正积极发挥高含盐废水处理、零排放等环保技术优势,推出大型煤化工项目水系统整体处理方案,力求提升市场份额。但由于煤化工环保装置多包含在公辅装置中,难以独立进行核算,所以环保业务在公司收入中占比较小。公司拥有环保装置运营专门资质,与柏林

	<p>水务合作承担了合肥王小郢 TOT、南充柏华 BOT 等运营项目。PPP 项目市场广阔，公司将积极予以关注。</p> <p>5. 项目进展。公司在定期报告中均对当期签订和执行的重大项目工程款收取、收入确认等情况进行了披露。公司结转在手合同量较大，但项目进展滞后影响了业绩的提升。一旦项目正常推进，高存量的合同项目将对业绩增长形成有效支撑。</p> <p>6. 业务构成。在产品分类上，目前为总承包收入和设计、技术性收入，其中总包收入占到 90%左右，设计类占 10%。多年来，产品毛利率相对稳定。如果本次再融资成功实施，以及对各类环境工程 PPP 项目的顺利承揽，公司业务构成应进一步多元和改善。</p> <p>三、介绍君康人寿举牌情况</p> <p>公司在三季度报告中披露了正德人寿已更名为君康人寿。在增持前后，君康人寿并未专门与公司进行联系。君康人寿简式权益变动报告书具体披露了其基本情况、持股数量及价格、持股目的等。</p> <p>四、介绍其他情况</p> <p>央企改革。公司作为中央所属企业，改革改制等方面应执行国家相关政策。同时，实际控制人中国化学已豁免履行对公司进行整合的承诺。</p> <p>对标企业。新常态下，技术创新、业务转型是大趋势。</p> <p>交流结束。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2015 年 11 月 25 日