

# 浙江龙盛集团股份有限公司

## 2015 年度业绩说明会会议纪要

### 一、说明会基本情况：

时间：2016 年 5 月 11 日上午 10:00—12:00 时

地点：浙江省绍兴市上虞区道墟镇龙盛大道 1 号公司办公大楼四楼多功能厅

参加人员：公司董事长兼总经理阮伟祥先生，董事兼财务总监罗斌先生，董事、副总经理兼董事会秘书姚建芳先生，总经理助理陈国江先生。

### 二、说明会主要内容纪要：

（一）公司董事会秘书姚建芳先生宣布公司 2015 年度业绩说明会开始。

（二）问答环节，公司参会人员就现场投资者提问作答，主要内容整理如下：

#### 问题 1:对于未来发展公司如何给予二级市场投资者信心？

答：公司对自身未来发展比较积极，主要基于以下几点：第一，国内染料格局比较稳定，且染料价格较快回升；环保执法今年较为严厉，特别是 G20 峰会的召开，峰会之前的陆续检查很多，致使中小染料生产厂家开工率不高；染料经过去年一年的去库存化，今年中间环节及终端库存量不大；国外德司达业务发展稳定。第二，中间体业务，间苯二酚会有一个好的业绩表现。第三，投资业务已成常态化业务，未来公司的投资活动会比较持续且体量会加大。第四，房地产抓住了较好的机遇，“聚焦上海，扎根静安”，在新静安的平台，龙盛有了较好的基础，大统项目拆迁基本完成，已进入项目方案审批阶段，华兴新城目前签约率已超过 95%。第五，国际化运作，近期公告的美国收购项目正式协议已经签署，未来我们会做大美国业务。所以，公司相信业绩会有一个稳定的增长，同时公司也在积极寻求和培育下一个高度的产业。

#### 问题 2:请公司简单介绍下上海两个大的房产项目情况。

答：上海的房产项目开发体量并不大，只是上海的房价比较高，相应的关注度也高。大统项目已经拆平，故拆迁风险消除，项目定位为高端精品住房，住宅

建造难度不高，且上海住宅的去化问题也不大；华兴新城近 38 万平方米的开发面积，其中 12.6 万平方米的住宅和 25 万多平方米的商业办公，拆迁成本预计 125 亿元，上海拆迁政策透明、刚性，目前拆迁协议已经生效，公司也将根据计划逐一推进该项目的实施。上述地块均属于苏河湾板块，地块区位优势明显。

**问题 3：今年染料行业下游关停较多，且有海外转移的现象，是否会导致公司染料销售量大幅下降？**

答：印染行业本身产能过剩，供给侧改革的必然结果是优胜劣汰，但是终端需求并没有大的改变，所以染料需求总量影响不大。另海外转移现象，公司有龙盛及德司达两大品牌，实则公司是受益方。龙盛在国内有较好的客户群体，在国外有德司达强大的销售体系，运输、仓储、服务可以第一时间为客户做好保障，这是同行所不具备的。国内染厂去海外设厂要控制产品质量、运输及服务风险，势必会选择可靠的品牌。

**问题 4：美国收购项目与公司现有业务是否有协调性？**

答：本次收购的特殊化学品业务资产规模约 1.4 亿美元，收购价格约 1.3 亿美元，该业务主要生产与食品有关的添加剂，并已通过美国 FDA 认证。公司专注于该业务的可持续性并且将把工作重点放在与现有业务的协同效应上，使之更好地融入美国德司达业务，从而降低其采购和运营成本，最终实现整体效益最大化。此次收购为公司进入特殊化学品相关领域积累了经验，彰显公司培育新产业的决心和能力。

**问题 5：公司 16 年经营计划是基于怎样的基础制定的？**

答：2016 年的经营计划是基于 2015 年公司的经营状况和对未来几块业务的发展情况制定的。染料比重仍不会很大，德司达与中间体业务预计会增长，投资业务与去年相比即使下降，降幅也不会很大，房地产业务也会有盈利贡献。公司希望投资者看到除了染料业务，公司其他业务的盈利能力。

**问题 6：公司一季度业绩下降幅度较大的原因。**

答：一季度有其时间的特殊性，一是本身春节关系，销售时间较短；二是染料价格是从3月份起上涨较快，今年一季度染料价格整体还处在低位，所以一季度业绩相对较低。当然下降幅度较大主要还是因为去年一季度有一笔5亿元多的投资收益。

**问题 7：公司为何选择多元化经营而不是专注于染料主营？**

答：公司多元化经营并没有放弃对染料业务的提升，今年公司针对制造业平台组成改造提升领导小组，针对龙盛科技园内的产业技术、环保、安全等做了进一步的改进，形成公司制造平台的内核。染料生产人员数量在下降，研发人员数量在不断提高，每吨生产成本下降了24%。另外，未来生态环保认证将促使染料行业发生质的变革，公司始终关注产品的环保、生态和安全。公司的CSI业务，在颜色服务上为客户提供整套产品方案，STS业务为客户提供一揽子可持续解决方案。上述都是公司在染料主营上的努力，而由染料销售带来的良好利润和现金流也为公司在市场上形成了良好的信用，海外并购使公司有了更大的平台和施展空间。同时，公司也积极通过加大投资、力促并购来拓展公司的发展空间，通过优化资产结构，调整业务结构，改善盈利结构，在保持染料和中间体业务稳定盈利的同时，公司在房地产业务、投资业务的布局也能为公司未来业绩的增长打开空间。未来几年，公司确定了以染料、中间体为核心业务，通过“内生性技术开发和外延式购并并重”，实现产品与业务的多元化、国际化，最终发展成为“世界级特殊化学品生产服务商”的战略目标，同时公司也相信中国化工充满挑战和机遇。