

浙江龙盛集团股份有限公司

2016 年度业绩说明会会议纪要

一、说明会基本情况：

时间：2017 年 5 月 10 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 2016 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:公司今年一季度业绩提升较多的原因？

答：今年第一季度业绩提升较多，主要原因是染料量价齐升所致，整个染料经历去年第四季度的价格底部后于今年一季度有所反弹，销量也从去年整年去库存的状态下到去年 12 月开始出现补库存的迹象，量价齐升才有了今年一季度的业绩表现，经营性收入占总的营业收入的比重更大。投资者提到的锦州银行，其转让款虽已全部到账，但鉴于本次转让尚需银监局审批通过，该笔转让款收益尚未计入今年第一季度利润。

问题 2:请公司介绍下上海两个房产项目的进展情况，针对近期上海房地产政策变化对公司房地产业务的影响。

答：目前大统项目已经拆平，并完成了拆迁审计，相关规划方案尚在进一步优化中；华兴新城项目已完成第一阶段的拆迁工作，未达成拆迁协议的将进入司法程序。针对房产政策，主要为限价限购政策，对于龙盛来讲，这些政策能够保证上海房地产市场的稳定与持续，有利于公司几年后的房产销售。

问题 3: 公司针对通辽龙盛已经计提了减值准备，请问当初提出的 H 酸-萘

系中间体的规划是否还将继续？

答：公司在 2016 年度计提了通辽市龙盛化工有限公司的减值准备 2 亿元，未来将根据政府的补偿方案、评估结果，做好跟当地政府的赔偿谈判工作，但 H 酸的工作仍在继续，公司将在上虞建设生产 H 酸，现已取得 H 酸的环评批复，未来在上虞的 H 酸工厂装备水平将得到提升，连续化生产自动控制，成熟的加氢工艺运用，配套龙盛园区内的环保处理，都将比通辽龙盛上一个台阶。

问题 4：公司 2017 年经营计划是基于怎样的基础制定的？

答：2017 年的经营计划是基于 2016 年公司的经营状况和对未来几块业务的发展情况制定的。染料业务今年起步价格较去年平均价高，且成本控制良好，销量预计比去年会有所增加；中间体产品价格也较去年高，且因美国茵蒂斯派克化学公司停产，公司间苯二酚的市场份额将会有所提升；投资业务主要为锦州银行的出售会有较大额的收益体现；另连续亏损的龙山化工也于今年一季度开始盈利，公司希望其能保持全年盈利。

问题 5：公司 2016 年经营计划中利润目标未完成的原因？

答：2016 年业绩下滑的因素主要有：公司针对通辽龙盛计提了减值准备，持有的一些上市公司流通的股票没有在 2016 年变现，故年终经审计的经营利润与公司年初的预算有点差距。

问题 6：针对国内下游印染企业对数码印染的普及，公司将如何布局？

答：公司控股的德司达早就有相应的产品，喷墨印花的工厂设置在葡萄牙，那边更接近时尚中心，领先于国内同行，国内的市场前景被看好，但喷墨印花的竞争力在于跟喷头的配套使用，所以德司达早已在喷墨印花这块与喷头厂家达成长期良好的合作关系，购买喷墨印刷的机器设备往往会有指定的喷墨印花的品牌商，竞争对手主要是柯达、杜邦此类公司。

问题 7：请简单介绍下公司蒽醌染料的进展情况？

答：公司蒽醌类染料比如 60 号蓝已于去年建成投产，60 号红今年 3 月份已

试车成功，并移交染料事业部管理，其他的活性艳蓝以及配套中间体也将在今明两年陆续投产。

问题 8：公司分散黑的专利将于 2019 年到期，之后公司利润将如何保证？

答：公司在打造知识产权护城河的同时，也希望投资者看到，2019 年到期的分散黑专利收入占公司近几年的营业收入比重越来越小，若几年后我们仍靠专利黑来支撑业绩，只能说明公司经营层没有作为。公司的业务结构、盈利结构已经优化，特别是中间体板块，间苯二酚反倾销以及竞争对手美国茵蒂斯派克化学公司宣布停产，未来间苯二酚市场将由公司与日本住友化学株式会社占主导，话语权将大大提高。公司将形成染料、德司达以及中间体三足鼎立的业绩贡献平台。

问题 9：请简单介绍下染料行业的生存环境及变化。

答：总体来说，染料行业有自身的局限性，因为终端消费市场的稳定性，导致每年染料的消耗量基本保持平衡，业绩表现上可能更多的来自价格的波动。近年提出的供给侧改革对染料行业影响较大，环保趋严、产业链供应脆弱都是对染料行业的挑战，都将导致行业集中度的进一步提高，小企业的竞争力将进一步弱化。另下游印染行业向海外转移的速度越来越快，公司已完成全球布局，实则为受益方。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。未来随着生活水平的逐渐提高，对染料生态、质量的要求会越来越高，对绿色染料的需求也会越来越高，染料生产企业的产品结构也会发生变化，大批量的普通染料可能会被小批量的特殊品逐渐代替。