

沧州大化股份有限公司 关于接待机构投资者调研情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

沧州大化股份有限公司（以下简称“公司”）于 2018 年 6 月 27 日接待了调研机构，现将主要情况公告如下：

一、接待时间：2018 年 6 月 27 日 15:00-16:30

二、接待地点：沧州大化股份有限公司第三接待室

三、会议出席人员：

沧州大化：董事长谢华生，副董事长钱友京，董事常万凯，董事会秘书、总会计师李丽

调研机构：国海证券、东方证券、东方港湾、上海芦田资产管理公司

四、会议内容：

调研内容归纳如下：

1、公司基本情况介绍

公司是在 1998 年 9 月 24 日以发起方式设立的国有控股公司，2000 年 4 月 6 日在上海证券交易所挂牌上市。公司目前拥有年产 15 万吨 TDI、16 万吨烧碱、13.5 万吨硝酸装置，是以 TDI 为主导产品的大型综合性化工企业。TDI 总产能位居国内最大，是我国重要的异氰酸酯生产基地，被国内同行誉为市场走向的标杆和风向标，产品质量比肩国际知名品牌，跨入全球高端产品市场。“铁狮”牌车用尿素具有极高的品牌价值和品牌优势，市场前景广泛。

公司未来发展立足绿色环保和科技创新，通过信息化手段和国际化合作平台的搭建，探索绿色发展新模式，打造绿色产品，引领绿色化工，创造健康生活。

2017 年度公司共实现销售收入 44.17 亿元，归属于上市公司股东的净利润 12.83 亿元，具体财务数据请参阅公司于 2018 年 4 月 10 日发布的 2017 年度报告。

2、回顾 2000 年至今 TDI 国内市场价格，价格中枢在 2.5 万元/吨附近，公司如何看待今年及明年的 TDI 价格走势？

随着全球经济逐渐向好，中国开放程度日益深化，一带一路政策不断推进，国内人民生活水平继续提高，对 TDI 下游制品的需求也持续增长。

3、公司 TDI 产品质量如何？

沧州大化 TDI 产品在下游用户中广受好评，产品质量比肩国际领先企业。各类质量指标均达到或优于国际同类产品，尤其是产品纯度和水解氯含量达到世界领先水平。因此，沧州大化 TDI 产品成为下游各类用户的首选产品。

4、TDI 下游是否有消费增速比较高的行业？有没有新的应用领域不断出现？TDI 下游消费占比最高的是什么行业，年均增速如何？

TDI 主要的下游行业是海绵行业，占 TDI 总需求的 80%以上。如果对海绵行业进行细分，慢回弹海绵和高回弹海绵（汽车座椅）是这几年来发展较为快速的下游细分市场。对 TDI 需求最大的海绵行业年均增速保持在 10%以上的水平。

除海绵行业之外，以 TDI 作为主要原料的聚氨酯涂料、胶粘剂和弹性体不仅符合国家环保的要求，同时也满足人民群众对绿色健康生活的渴望，近几年上述行业的增速也非常巨大，增速均保持在 15%以上。

5、从公司盈利情况看，TDI 的景气周期决定了公司的盈利，公司是否有对考虑多元化的产品格局？公司未来规划是怎样的？

公司长期从事光气化产品（TDI）的生产和经营，积累了丰富的经验，拥有一大批懂技术会经营的专业技术人才，为了规避产品单一的市场风险，公司已对未来企业发展进行了很好的规划，其核心是充分发挥企业光气化技术优势和光气点区位优势，全力打造以 TDI、PC、MDI 为核心的产业集群，同时进一步完善循环经济产业链条，积极推进现有装置改造升级，进一步提质降本增效，在做强主业的同时大力开发光气化下游高附加值产品，努力将企业打造成安全、环保、创新、卓越的一流化工原料供应商和服务商，更好的回报股东。在适当的时候，我们将就公司发展规划进行详细披露。

6、请问沧州大化的工业 4.0 是怎样的？

中国制造 2025，是中国政府实施制造强国战略第一个十年的行动纲领。《中国制造 2025》提出，坚持“创新驱动、质量为先、绿色发展、结构优化、人才为本”的基本方针。沧州大化近年来积极贯彻落实《中国制造 2025》、“互联网+”行动计划，加快两化融合进程，推进智能工厂建设，打造数据驱动、网络协同和精细管理等新型能力。

近年来，沧州大化围绕着智能工厂建设，以“自动化、可视化、无人化”为目标实施了一系列智能化项目，其中，“基于物联网的生产过程管理控制”被列为河北省工业

物联网应用示范项目，“沧州大化运营管控智能化建设”项目被列为河北省 2016 年“互联网+”制造业重点跟踪项目，2017 年 6 月被授予首批河北省制造业与互联网融合发展示范项目企业，2018 年通过国家两化融合管理体系认证。

通过项目的实施，企业实现了节本降耗、提质增效的经营目标，产品成本大幅降低，运营管控能力明显提升，实现了长周期运行，企业整体效益得到增长。

企业在两化深度融合工作推进中，形成了以下创新点：

(1) 管理创新，坚持两化融合为主线，智能制造为主攻方向，形成了两化融合推动管理变革、管理变革推进两化融合的良性循环。

(2) 数据创新，坚持大数据是智能制造血液的理念，运用各种数据接口技术，形成了企业运营大数据虚拟管理模式。

(3) 架构创新，引进架构理念，项目实施完全在架构框架下进行，统一的基础设施、统一业务基础平台、统一的数据支持，让 IT 变得更有弹性，以快速响应管理和业务上的需求。

下一步，企业将紧紧围绕制造强国战略，以“中国制造 2025”为宗旨，以智能制造为核心，以两化深度融合为突破口，参照德国“工业 4.0”中的智能工厂模式及美国工业互联网等先进理念，以人为本，从企业自身实际出发，将企业打造成智能高效、节能环保、平稳安全、特色鲜明的智能工厂。

特此公告。

沧州大化股份有限公司

2018 年 6 月 29 日