

浙江龙盛集团股份有限公司

2018 年度业绩说明会会议纪要

一、说明会基本情况：

时间：2019 年 4 月 30 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、副总经理、董事会秘书姚建芳先生，代理财务总监、财务部长卢邦义先生以及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 2018 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 1：3.21 响水事件以后，对于龙盛的正常经营有哪些影响？对整个行业的影响如何？

答：公司始终坚持安全环保是企业的生命线，也深刻吸取此事件的教训，近期公司接受了来自各级政府各个部门的多次现场检查、监督，公司高度重视安全生产工作，组织技术专家全面开展自查工作，扎实整改隐患，确保整改落实到位。目前公司生产经营基本保持正常，染料行业的竞争和挑战较多，随着环保安全整改力度的提升，行业将进入一个更加健康的状态。

问题 2：目前国内部分纺织、染整、服装产能已经或正在向东南亚部分国家转移，请问龙盛对于这种现象如何看待？

答：面对环保、劳动力成本对制造业的压力，目前国内确实存在部分纺织、印染行业产能向东南亚转移的现象，但是中国的纺织印染在全球占据绝对的比例，现在少部分的产业转移，不会影响未来几年的行业格局，且东南亚国家的基础设施、产业链配套等还不能承接中国制造业的大体量转移，另外中国的印染、染料产业最近几年市场的效益和竞争力也在不断地上升。

问题 3：各地环保及安全生产的要求日趋严格，技术实力弱的中小印染厂更是被强制关闭不少，是否会导致公司的销售承压？

答：下游企业本身产能过剩，环保趋严势必会导致优胜劣汰，公司目前产销平稳，积极服务于市场和客户。近几年染料的品种、产量、成本波动较大，公司也一直努力跟市场和客户做好沟通，公司对服务的客户总体来说是一个比较好、和谐的关系。

问题 4：公司化工业务新的增长点在哪？

答：公司的主要产品领域是特殊化学品，这个行业的特点是品种多，但单一品种的产量不大，整个市场变化快。公司主要业务的增长还是靠持续的创新能力和生产经营管理能力来实现，我们不认为公司的产品是同行难以复制的，现在的市场已经不是单一产品或技术的竞争，而是整个体系的竞争，如何在安全、生态、智能方面使公司竞争力大幅提升，只有在这方面有更大、更多的投入，才能实现创新驱动来保持竞争力。

问题 5：公司地产业务的整体进展，项目利润情况会怎么样？

答：公司目前在上海有三个房产项目，黄山路地块项目预计今年开始确认收入；大统基地项目现在正常开工建设阶段，预计明年预售；华兴新城项目预计今年拆迁完成，且已经取得了控制性详细规划局部调整的批复。项目的利润还是会受到未来的市场和政策面的影响。

问题 6：对外股权投资方面，请问龙盛之后是否会考虑成立自己的股权投资部建立团队，变被动参与投资为主动投资？今年会计准则切换后，价值变化因素是否会动态每年在财报中显现？

答：对于现在的投资环境，公司更偏向交给专业的团队去参与或者管理，公司主要精力还是集中在主营业务上。公司投资的一些项目预计对今年的业绩会有贡献，特别是今年会计政策的调整，公司持有的金融资产会根据市场的公允价值在报表中体现，也请投资者注意这块的投资风险。

问题 7：未来龙盛 3 到 5 年整体的战略思路是什么？未来的行业竞争中，龙盛的核心竞争力在哪？

答：公司的战略目标一直很清晰，要打造世界级特殊化学品的生产服务商，现阶段这个战略执行有力且效果明显，未来公司还是会按这个战略走下去，这也与市场 and 政策需要相吻合。公司的核心竞争力还是绿色、智能、安全，还是要依靠科技、创新。这几年公司在智能化、自动化投入的力度比较大，环保监管趋严以后，之前的大投入使得投资者有了更高的期待，公司也将更努力的为投资者实现价值，当然这些最终都要通过公司安全平稳运行来实现。新一届的董事会将非常认真地思考未来几年的战略规划。

问题 8：公司如何看到董事减持计划？

答：本次董事的减持计划是他们的个人行为。对龙盛来讲，这几年部分管理层参与了股权激励和定向增发，管理层个人财务上有一定压力，且他们的减持数量也非常有限，只要按照有关法律法规减持我们都保持尊重，也希望市场以平常心去看待减持这个现象，不要过度解读。

问题 9：公司回购进展以及今年回购股份的处置？

答：现在的股价已经超过了回购价格的上限（13.40 元/股），因此回购计划目前不能继续实施。截止目前公司已回购 7000 万股，此次回购也是从维护投资者利益的角度出发。上述回购股份公司将用于股权激励或员工持股，目前尚未确定具体方案。

问题 10：公司现金流、负债率未来的情况会怎样？

答：公司这几年的现金流应该说还是不错的，去年经营性现金流也是正的，今年第一季度经营性净现金流入 10 亿元，今年如果没有大的投资和并购项目，预计整个负债率将会大幅下降。

问题 11：公司未来的研发投入会在什么方向？

答：公司在特殊化学品领域会持续加大研发投入力度，持续产出更多的创新

产品和技术，持续培养更多的人才和创新能力，提升员工和整个公司的素质，来支撑公司的增长和发展。接下来公司有些项目可能马上会出效益，有些项目可能3到5年才会有效益，甚至更远，当然近些年外界给了我们很大的肯定和鼓励，也感谢各级政府各方面给龙盛研发提供很大的支持。

问题 12：最近汽车行业出现下滑，公司的汽配业务是否会拖累上市公司？

答：公司在汽配方面规模不大，业务占公司比重也较小，对公司的业绩影响有限。

问题 13：3.21 响水事件后，公司如何看待公司产品未来的价格走势？

答：3.21 响水事件之后，公司的产品关注度很高，公司非常谨慎的做好各方面的工作，维护市场的正常秩序。目前公司间苯二胺产销正常，公司也为此披露了产品价格变动的公告，希望市场能理性看待。

问题 14：公司在建工程项目的进展及预计完成时间？

答：这几年公司在建工程比之前要多，但相对于整个公司的规模、总资产、销售来讲，这个体量相对还是比较小，目前主要是道墟生产基地的搬迁项目，这个不是简单的搬迁项目，而是对整个龙盛园区的整体布局、装备水平、智能控制进行了大幅度的改造提升，同时对所有产品进行梳理，淘汰了一些产品，新上了一些项目。这些项目建设顺利的话今年会陆续建成、投产，希望能成为公司新的利润增长点。

问题 15：公司在资金方面是否存在压力？

答：公司资金还是比较充裕的，现在不存在资金需求的压力，而是资金要投资的压力。公司目前有息负债 200 多亿元，50 亿元公司债在今年一季度回售了近 20 亿元，还有 30 亿元剩余到 2021 年归还。前几年资金最主要的用途还是上海房地产项目，华兴新城项目是有 8 年期的 200 亿元的银团贷款。公司这几年在资金使用上战略结构优化，降低财务费用，预计今年还会下降。