

证券代码：002061

证券简称：江山化工

浙江江山化工股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	浙商证券 邓胜； 浙江日报 李知政； 国海证券 司马湫； 东北证券 沈衡； 银万资本 夏添； 财通证券 朱寅 苏凯； 上海证券 洪麟翔
时间	2017年3月14日
地点	江山化工会议室
上市公司接待人员姓名	董星明 余惠民 邹宏 盛刚亮 白丽 林楠芳
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、签署承诺书</p> <p>二、请介绍浙铁大风的情况。</p> <p>浙铁大风打破国际巨头技术垄断，其装置是国内首套拥有自主知识产权的大型聚碳酸酯装置，关键设备全球招标采购，采用环保、安全的非光气法工艺，在优化国内外先进工艺的基础上，实现集成创新浙铁大风。其产品 PC 为新兴高分子材料，产品应用广阔，且可替代产品较少。产品工艺采用的是国际先进的非光气法生产工艺，不使用剧毒光气，安全环保，代表聚碳酸酯行业生产技术的未来发展方向。目前，国内 PC 市场供给缺口较大，仍以进口为主，国内市场被外资跨国公司左右。</p> <p>2016 年，浙铁大风整体生产经营情况因受上半年生产装置仍处于调试、优化、磨合阶段，聚碳酸酯的生产销售存在波</p>

动，生产装置的技改计划延期以及加大研发投入，管理费用较预测数增加较多等因素的影响，影响了其全年的净利润。因此，其利润于 2016 年四季度集中释放。2016 年四季度至今，浙铁大风通过实施技改并不断调优生产装置，员工操作经验不断积累，生产装置的稳定性和产品质量均有了较大提升且品质优良稳定，生产达到满负荷，产品基本实现产销平衡，市场开拓有力。2017 年 1-2 月，浙铁大风实现销售收入 32,186.49 万元，净利润 2,307.67 万元（未审数），盈利情况持续改善。

2017 年，公司把浙铁大风稳定生产作为工作重点，优化提升，降低成本，创造竞争优势。抓好薄弱环节整改，继续优化生产控制，提升 PC 产品正牌率和注塑级产品比例，确保生产高负荷稳定运行；实施装置去瓶颈改造，稳步提高生产能力；继续开展 PC 新型工艺和应用开发项目前期工作，及时提交项目决策和实施；推进与浙铁江宁的协同改造；在做好战略合约采购的基础上，兼顾“质量、保障、经济”原则，降低采购和物流成本。

### **三、非光气法的特点和优势，光气法与非光气法的成本差距多少，这种差距对公司产品竞争有何影响？**

浙铁大风 10 万吨/年非光气法聚碳酸酯联合装置是国内首套大型聚碳酸酯装置，关键设备全球招标采购，采用环保、安全的非光气法工艺，在优化国内外先进工艺技术的基础上，实现集成创新。浙铁大风投产后，打破了国外行业巨头的垄断，填补了国内产能的空白。非光气法生产工艺，不使用剧毒光气，基本无“三废”，相较于光气法生产工艺环保成本低。同时非光气法生产工艺具有原料转化率高优势，代表聚碳酸酯行业生产技术的未来发展方向。

由于目前国内市场 PC 产品的缺口较大，因此产品整体利润率偏高。我们认为，未来两年，如果该产品国内产能大幅释放，则不排除国内企业通过价格竞争来获取产品市场份额情况

的发生。聚碳酸酯装置所涉及蒸汽的能耗比较大，公司收购完浙铁大风后，公司另一家全资子公司浙铁江宁与浙铁大风毗邻，且浙铁江宁副产物之一即为蒸汽，因此能够对浙铁大风的生产经营形成较大的支撑力，两公司在蒸汽及冷凝水供求方面形成互补，实现协同效应。报告期内，浙铁大风的生 产逐步稳定，公司顺酐装置副产品蒸汽的销售量同比有较大幅度的提升，增加了公司的整体利润水平。因此，公司有信心应对未来的市场竞争环境。

#### **四、公司对浙铁大风聚碳酸酯二期的规划如何？**

公司正在积极考虑启动聚碳酸酯项目二期的工作。目前，公司正在实施装置去瓶颈改造工作，并稳步提高其生产能力。

#### **五、聚碳酸酯产品的应用领域？**

聚碳酸酯是一种综合性能优良的热塑性工程塑料，具有突出的抗冲击能力，耐蠕变和尺寸稳定性好，并有较高的耐热性和耐寒性，可在-100~140℃温度范围内使用，电性能优良，吸水率低，透光性能好，可见光的透过率达到 90%左右，是五大工程塑料中唯一具有良好透明性的产品。聚碳酸酯用途广泛，主要应用于建筑材料、电子电气、汽车材料、光学材料、医疗保健、航空航天等领域，还可以与其他树脂制成塑料合金，满足特定领域对成本和性能的要求，短期内无法找到富有竞争力的替代品。聚碳酸酯制成的汽车零部件具有重量轻、成本低、造型美观、抗冲击性好和韧性好等优点。汽车零件塑料化已成为汽车工业发展的趋势，大幅带动聚碳酸酯在汽车工业方面的应用。

#### **六、公司传统的有机胺产品的淡旺季如何区分？**

公司 DMF、DMAC 产品主要下游应用领域为皮革及氨纶厂商，一般而言 3-4 月份相较于 6-7 月份为旺季，市场上更有金九银十的说法，但从近年来观察来看，公司有机胺产品的淡旺季特征并不明显，而是随着市场行情、产品原材料价格、产品

	<p>储备量、市场需求等的变化而变化的，但总体来看，公司传统有机胺产品仍然具有周期性。</p> <p><b>七、公司如何进行市值管理与维护？</b></p> <p>市值管理是一项大课题，我们始终认为，作为上市公司，应该不断提升公司的综合竞争力，持续稳固提升公司盈利能力，不断创造公司价值，从而为股东创造投资价值。公司会持续致力于改善公司的基本面，为公司股价形成业绩支撑，使企业持续健康发展，另一方面公司会加强信息公开的透明度，使投资者、市场更加了解我们。</p> <p><b>八、2017 年公司的发展战略</b></p> <p>在持续、稳健发展公司现有业务，巩固公司 DMF、DMAC 行业领先地位，提升顺酐业务的盈利能力，进一步落实公司发展根基的基础上，深入探索 PC 新材料产品向更深层次领域的应用以及向更广泛市场的延伸，推进公司精细化工及交通新材料主业的双轮驱动。重在集中资源，突破一批核心和关键技术；重在差异化发展，推动产业向价值链的高端延伸；重在三个品牌，即重在培育优势的产品品牌、技术品牌和企业品牌。积极寻求创新突破，遵循本地发展与临港资源发展相结合、煤化工发展与石油化工发展相结合、自主发展与对外合作发展相结合的原则，充分利用公司现有的行业经验和客户资源，纵向积极延伸产业链条，横向努力拓展业务范围，以高起点，高附加值和高市场占有率为目标，建设新项目和开发新产品，培育公司新的业绩增长点和新的发展动力，不断丰富公司产品类型，持续完善公司产品结构，提升公司市场竞争力和品牌影响力，力争将公司打造为国际知名，国内领先的精细化工及化工新材料行业领航者。</p> <p><b>九、参观公司生产现场。</b></p>
附件清单(如有)	
日期	2017 年 3 月 17 日