

证券代码：000818

证券简称：*ST 化工

公告编号：2011-053

方大锦化化工科技股份有限公司 接受机构投资者现场调研的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一、公司接受机构投资者现场调研的情况介绍

近期，投资者陆续要求到公司进行现场调研。为做好投资者关系管理工作，公司于2011年3月15日接受申银万国证券研究所组织的有关机构投资者对公司的现场调研。

时间：2011年3月15日下午2：00—3：00

地点：公司办公楼A会议室

参与机构：申银万国证券研究所、海富通基金、鹏华基金、上投摩根、银华基金、新华基金、华泰证券、诺安基金管理有限公司、北京市星石投资管理有限公司、源乐昇投资、深圳新同方投资管理有限公司、生命人寿保险股份有限公司、SMC中国基金、中天证券（沈阳）、上海精熙投资管理有限公司

具体内容是：

1、王铁山副董事长就企业具体情况及改制后的主要工作进行了介绍：

关于企业沿革。着重介绍了方大化工的前身锦化氯碱及其控股公司锦化集团的历史沿革情况：锦化集团是一个具有70年历史的老的大型国有企业，建厂之初锦化的定位是国家的化工试验基地，也就是一个试验厂，主要从事化工产品的研制、小试、中试工作，产品中试成功后推广到全国进行大规模工业化生产，曾被誉为“中国化学工业的摇篮”，有16种化工产品锦化研制成功，并实现工业化生产。锦化共向全国化工行业输出工程技术人员13000余人，其中副部级领导干部6人，可以说锦化的历史是辉煌的。但改革后企业面临巨大的困难，尤其是由计划经济到市场经济过渡时期，企业由于体制性、机制性、结构性的矛盾不

断累积造成企业经营困难。

关于企业的装置情况。七五期间锦化投资建设了四万吨聚氯乙烯、四万吨离子膜烧碱、两万吨环氧丙烷和两万吨聚醚四套装置，四套装置均是引进国外技术和设备。经过八五和九五的不断建设，目前，方大化工的主要产品产能为：烧碱 29 万吨/年、环氧丙烷 12 万吨/年、聚醚 10 万吨/年、聚氯乙烯 13 万吨/年，此外锦化还有三氯乙烯、液氯等产品。

关于企业改制前面临的主要困难。一是锦化集团承担了大量的企业办社会职能，对企业经营造成了很大的负担，严重的拖累了企业的生产经营。二是债务负担沉重，企业在七五到九五期间建设项目中形成了大量贷款，给企业带来了沉重的债务负担。三是公司资金严重不足。

关于企业重组改制工作。省市府始终高度重视锦化的重组改制工作，企业先后与多家央企、省属企业就锦化的重组改制工作进行接触，但终因企业人员负担和债务负担过重未能达成重组协议。后期由于市场等多方面因素企业出现资金链断裂随时面临停产的危险，市政府派出工作组接管锦化的生产经营工作并多方寻找重组伙伴，最后，保留了上市公司平台，进行破产重整，锦化集团进行政策性破产。

改制后情况。改制后锦化氯碱获得了良好的发展空间。一是原锦化集团企业办社会职能，将医院、学校（小学、初中、高中、技校、电大）、物业、供水、供电、供暖等社会职能剥离了出来。二是剥离富余人员及离退休人员，将退休人员全部移交到社保管理，大小集体企业职工由政府接管，企业改制后员工大幅度减少。三是负债结构有了很大改观，通过破产重整，企业按重整计划清偿了债务，企业负债率大大下降，资产质量进一步提升。四是省市府承诺给企业一定的优惠政策，具体内容重组报告已反映。五是厂中厂得以清理，目前公司内部所有厂中厂全部停产，部分已搬迁出去。

重组后的主要工作。一是全力恢复生产，重组后经过一个多月的努力，生产主要装置的负荷就已提高到 95%以上，在此过程中由于近五年来设备的投入少，

装置欠账多，我们进行了大量的检修工作，为企业的后续发展提供了基础。二是挖潜增效，节支增收工作，我们将产品的消耗定额瞄准国内同行业先进水平，通过技术创新与小改小革，不断完善设备，优化工艺，以降低各种原燃材料和公用工程的消耗，增强产品抵御市场风险能力，在这方面我们还需要做很多工作。三是企业发展问题，首先做好添平补齐工作，最大程度地发挥装置产能；其次不断调整产品结构，以适应市场发展的要求。依靠国内外两个市场，以环氧丙烷和聚醚等主导产品为基础，大力发展相关的延续产品和高附加值产品，加快聚氨酯产品的深加工，发展聚醚、聚氨酯及配套产业，拉长产业链。

锦化具有 70 余年的历史积淀，有大量的技术人员和优秀的产业工人，相信在方大集团的强有力的支持下，在社会各界的帮助下，企业一定会有重现辉煌的机会。

2、公司监事会主席李成涛先生介绍了有关情况

方大集团于 2010 年 7 月 30 日通过司法拍卖依法合规取得公司 55.92% 的股权，目前已经形成炭素、钢铁、化工三个实业板块。

方大炭素 2006 年以前与方大化工目前情况相似，连续两年亏损。2006 年方大集团通过司法拍卖取得上市公司股权，2007 年实现税后利润 1.02 亿元，2008 年实现税后利润 5.4 亿元，2009 年摘掉“ST”帽子，并于同年入选“沪深 300”指标股。

方大特钢前身为长力股份，2009 年 10 月份，方大集团通过国有股转让，间接控制方大特钢。方大特钢 2009 年实现税后利润 3200 万元，2010 年实现税后利润 3 亿元。

方大集团控股方大化工后，通过资金支持、机制转变、严格管理等方式，目前已取得明显成效，具体情况已披露。相信在公司全体高管和员工的努力下，会将方大化工发展的更好。

3、交流

副董事长王铁山、监事会主席李成涛介绍完情况后，回答了机构的提问。

(1)问：是否进行 CPP 项目建设，CPP 项目指标能拿下来吗？（CPP 项目见 2010 年 10 月 28 日公告的第 2010-184 号公告，辽宁方大集团实业有限公司关于方大锦化化工科技股份有限公司之重组方案）

答：CPP 项目审批有相当的难度，是否上这个项目关键在于能否获批。

(2)问：地方政府会给哪些政策？

答：如果将来要上这个项目，我们相信建设地地方政府会按照招商引资的政策给相关政策支持。

(3)问：去年十月份有关 TDI 预测将近 1 个亿的投资收益，是否偏高？（TDI 预测见 2010 年 10 月 28 日公告的第 2010-184 号公告，辽宁方大集团实业有限公司关于方大锦化化工科技股份有限公司之重组方案）

答：预测是根据当时市场条件、同行业水平和北方聚氨酯公司经营状况审慎做出的。

(4)问：TDI20%的股权被辽宁另外一家法院执行，现在如何？（见 2010 年 3 月 22 日公告的第 2010-017 号公告，重大诉讼的公告）

答：正在协调处理。

(5)问：装置满产，何时能达到 28-30 个亿？（见 2010 年 10 月 28 日公告的第 2010-184 号公告，辽宁方大集团实业有限公司关于方大锦化化工科技股份有限公司之重组方案）

答：我们的装置已满负荷运行，按照现价推算销售收入能达到。

(6)问：PVC、烧碱价格和电耗？

答：目前烧碱网上市场价格 2400 元，PVC7800 元，葫芦岛当地工业电价 0.54 元/度，电耗是商业秘密。

(7)问：介绍公司主要产品毛利率，TDI 毛利率是否比环氧丙烷高？

答：年报披露尚未披露，无法告知，请谅解。

(8)问：公司用盐是井盐还是海盐？

答：都是海盐，部分是进口的。

(9)问：公司债务重整后，今年年报披露每股净资产应该达到一块钱以上吧？

答：业绩预增公告已有反映，应该能达到。（业绩预告已于2011年1月29日公告2011-006）

(10)问：公司在年报披露后是否能摘帽？

答：是否摘帽在年报披露后将按照有关规定执行。

最后，我们希望按照上市公司信息披露的有关要求，与所有的投资者，包括在座的大家，建立一个良好的沟通渠道。

说明：

CPP项目是指催化热裂解（CPP）技术是中国石油化工科学研究院于90年代开发的新工艺，该工艺是以常压重油为原料，采用具有正碳离子反应与自由基热反应，应用组合流化催化裂化技术。

TDI（甲苯二异氰酸酯）项目，TDI主要用来生产软泡聚氨酯产品，各类聚氨酯材料广泛应用于生产汽车零件、鞋底、人造革、涂料、胶粘剂、隔热材料等。

问题3中提到的1个亿的收益是按方大化工持有40%TDI股权预测的。

二、是否存在违反信息公平披露的说明

1、不存在违反信息公平披露的情形。

2、此次调研只是回答有关已披露信息的咨询，公司不存在应披露未披露的信息。

3、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.net）为公司选定的信息披露媒体，公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的信息为准，请广大投资者理性投资，注意风险。

特此公告。

方大锦化化工科技股份有限公司

二零一一年四月一日