

股票简称：万华化学

股票代码：600309

公告编号：临 2018-72 号

万华化学集团股份有限公司

2017 年度股东大会现场主要交流内容汇总公告

本公司董事会及全体董事保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，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。

万华化学集团股份有限公司于 2018 年 5 月 10 日召开 2017 年度股东大会，现场主要交流内容汇总公告如下：

一、时间：2018 年 5 月 10 日 9:00-11:30

二、地点：烟台市幸福南路 7 号，烟台万华合成革集团有限公司多媒体会议室

三、会议出席人员：

万华化学：董事长兼总裁廖增太先生，常务副总裁兼财务总监、董事会秘书寇光武先生，监事田洪光先生

投资者：兴业证券、长江证券、国泰君安、华夏基金、广发基金等机构投资者及个人投资者约 200 人。

四、主要交流内容：

问题 1：公司对未来 MDI 价格走势判断？

答：MDI 价格主要由供需决定。2017 年全球 MDI 需求增长 5%，是金融危机以后增长最快的一年；供给方面，近几年产能扩张没有跟上需求步伐，2008 年以来除了国内万华和上海 covestro 以及中东 sadara 以外就没有产能扩产；欧美 MDI 装置老旧（大部分建于 70-80 年代），规模小、长时间运行，再加上 MDI 产业链长，往往一个环节出问题，整个生产线就受影响。未来一段时间 MDI 供需会保持偏紧的态势。

问题 2、烟台 2018 年 80 亿资本开支包括哪些？

答：2018 年资本开支主要是 TDI，MMA，PMMA，包括配套的煤气化装置扩产，硝基苯、苯胺、硝酸；正在报批的 100 万吨乙烯项目等。

问题 3、公司如何加强安全管理？

答：2016 年公司“920”安全事故非常惨痛，事故后，公司收到 5717 份员工反思，提炼了 300 个问题落实；2017 年是安全管理年，一是劳动纪律，二是工艺纪律，三是工艺流程，四是装备的可靠性，五是智能化程度，六是安全研究，七是安全文化。公司邀请世界最大的安全公司挪威船级社，评估安全性，和国际一流企业还有差距，分了 7 级，万华是 5.7 级。今年深化安全，安全本质深化，风险识别+智能化逐步提升，人的行为管理有更大的提升；希望 2019 年跨越 6 级，公司内部目标安全环保是公司红线，不能突破；每个月必须保证一次安全稽核会议。

问题 4、为什么水性涂料发展比较慢？

答：万华 MDI 做了 40 年，水性涂料从 2009 年 11 月 16 日第一个人入职，到现在团队已经有 300 人，一个产业用 8 年的时间做到现在已经很快了，但未来能不能做到 MDI 的规模需要再努力。

问题 5、随着万华规模不断提升，组织效率会不会下降？万华如何平衡规模和效率？

答：规模增长，必然带来效率下降。万华一直在消肿，近两年，大幅度精简流程，2011 年可能 12 个环节，现在绝对不要超过 4 个环节，流程和组织效率近两年在提高。万华争取规模增长速度远大于效率下降速度，那就依然可以保持效益的提升。

问题 6、公司大乙烯项目为什么用丙烷裂解工艺？

答：用丙烷裂解做乙烯，万华有特殊的优势：万华在 LPG 市场采购有一定话语权，中国唯一 CP 定价推荐权；天然洞窟优势，一期 118 万立方米，二期 100 万立方米，可以利用丙烷价格周期性明显特征降低采购成本。另外美国乙烷出口少，大量国内消化，但 LPG 原料来源更多。

问题 7、请介绍下公司实施百千亿战略，实现跨越式发展？

答：公司“百千亿”计划，是指在未来五年公司的常态化销售收入过千亿，常态化净利润过百亿，万华可持续发展能力要有跨越式提升。