

证券代码：002556

证券简称：辉隆股份

安徽辉隆农资集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2019-02

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	宝赞投资 杨伟；财通证券 虞小波；东吴证券 柴沁虎；长江证券 谢楠；安信证券 李水云；海通证券 李智；太平洋证券 周莎；中信证券 李鸿钊；证券时报 王非；中国证券报 余安然；上海证券报 胡心宇。
时间	2019年9月2日
地点	安徽省蚌埠市海华科技会议室
上市公司接待人员姓名	辉隆投资董事兼副总经理、海华科技董事长朱金和；辉隆股份副总、董秘兼财务负责人董庆；证券事务代表 徐敏；海华科技副董事长解凤贤；总理解凤苗；办公室主任 杨晓鹏。

投资者关系活动
主要内容介绍

一、签署《承诺书》

二、调研主要内容

(一) 海华科技董事长朱金和介绍辉隆股份收购海华科技的交易背景:

一是政策层面鼓励上市公司兼并重组, 随着供给侧改革的深入, 安全、环保持续高压, 淘汰了大批落后产能, 整合优质化工企业带来机遇; 二是近年来辉隆股份工贸一体化战略得到大力发展。公司在做大做强农资连锁业务的基础上, 把自主品牌建设作为经营转型的重要发力方向, 通过五禾生态、吉林辉隆、江西宜春复合肥和银山药业农药等项目建设, 落实公司工贸一体化发展战略。目前, 辉隆工业板块已经成为公司利润和未来发展的重要支撑, 公司复合肥销售规模保持增长, 2018年销量超60万吨, 盈利水平不断提升; 农药方面银山药业积极整合优势资源, 聚焦重点作物、重点产品, 不断开拓市场, 持续推进品牌建设, 2018年销售收入、利润均创历史新高。三是标的公司与现有业务高度协同, 公司将进一步推动辉隆工贸一体化进程, 打造上下纵深、工贸结合、通力合作、统一发展的农资化工产业链; 四是标的公司在化工产品和技术细分市场具有显著的竞争优势, 精细化工行业未来空间广阔。

(二) 海华科技总理解凤苗介绍海华科技的产品情况:

海华科技的主营业务是从事染料中间体、医药及农药中间体、食品添加剂中间体等精细化工产品研发、生产和销售。主要产品包括: 甲醚系列产品、甲酚系列产品、氯化甲苯系列产品等。海华科技拥有先进工艺合成技术和稳定的产品生产能力, 目前拥有8项发明专利, 18项实用新型专利, 形成稳产、低耗、节能、环保、安全的生产工艺, 技术水平国内领先。近年来, 对(邻)氨基苯甲醚、间氯苯胺、间甲酚、对(邻)氯甲苯等主要产品的产能及年产量位居行业内细分市场领先地位。本次配套募集资金的项目建设主要用于1,000t/a 百里香酚及3,000t/a 合成L-薄荷醇项

目。目前，海华科技的薄荷醇及百里香酚合成技术处于国内领先地位。

（三）海华科技副董事长解凤贤介绍行业的有关情况：

目前我国全部精细化工产品门类已达25个，品种达30,000多种，精细化学品生产能力近1,350万吨/年，年总产量近970万吨，年产值超过1,000亿元，部分精细化工产品的科技含量与技术水平已接近或达到世界先进水平。其中，此次投资建设的间甲酚、薄荷醇品种，可以部分实现进口替代。中国间甲酚对外依存度在40%~50%，其中从美、欧、日每年进口量几乎占据中国进口量的100%。2019年7月末商务部对从美欧日进口的间甲酚进行反倾销调查，一旦反倾销属实，将极大利好国内生产企业。L-薄荷醇的生产具有极高壁垒，目前国内没有产量大、技术先进的合成薄荷醇企业，国内合成薄荷醇均进口自国外公司。

（四）辉隆股份董秘董庆介绍股份公司2019年上半年经营情况：

公司2019年上半年实现营业收入 888,645.50万元，营业成本846,509.85万元，较上年同期分别增长8.67%和9.12%，实现净利润10,239.57万元，较上年同期下降16.32%，其中归属于母公司的净利润8,495.15万元，较上年同期下降18.86%。公司受化肥市场行情影响，化肥业务利润受到一定影响。但公司工业板块产销两旺，产量、产值、销售规模、利润均创历史同期新高；瑞美福通过调整产品结构，提升毛利率，利润同比增长；海南夯实省外市场，利润再创佳绩；农业发展不断寻求新的增长点，上半年实现持续盈利。

（五）辉隆股份此次收购海华科技的目的是什么？

答：一是本次交易将为上市公司提供持续的业绩增长动力。本次交易完成后，上市公司将控股股东旗下优质的资产注入，公司工业板块产品线将得以进一步完善，标的公司的业绩增长将为

上市公司提供持续的业绩增长动力；二是提升核心竞争力，实现上市公司与标的公司的协同发展；辉隆股份主要从事化肥、化工和农药产品的内外贸分销业务，以及自主品牌复合肥和农药的生产与销售。此次标的公司海华科技的核心产品之一间甲酚是农药、医药、香料合成的重要原料，也是抗氧化剂、增塑剂、消毒剂和酚醛树脂的重要原料。公司未来将充分利用海华科技的原材料供给的成本优势及子公司瑞美福在农药工业化领域已建立的稳固的分销网络等优势，打造农药中间体项目，从而提高产品核心竞争力和推广能力，提升上市公司盈利水平。公司收购海华科技股权后，进一步促进公司旗下农药和化工板块协同发展，打通从“化工原料—农药中间体—农药制剂—农资服务”的全产业链，将资金、管理、技术、网络等各种先发优势充分发挥，进而更加深入地推动公司工贸一体化进程，夯实工业板块作为辉隆股份第二大主业的定位，助力辉隆股份加快打造具有高科技集群、高质量发展的企业集团，更好地实现一二三产紧密融合发展的良好局面。

（六）公司旗下的农药板块目前发展如何？

答：辉隆股份农药板块已凭借优质商品供应、快速物流配送和全程技术服务，拥有了稳定而广泛的销售渠道。作为农药板块的主力军，辉隆股份控股子公司瑞美福已成为全国专营农药的知名企业之一，在我国农药行业排名前列，具有良好的社会影响力和美誉度。同时，瑞美福一直致力于农药工业化发展，于2013年成功并购农药制剂企业——安徽省银山药业有限公司，在工贸一体化道路上迈出重要的一步。经多次研究论证，2019年8月，决定由瑞美福牵头，以和美科创为实施主体，新建农药中间体项目。而和美科创厂区正好毗邻海华科技，并且海华现有产品可往下延伸生产5-6个化合原药，例如二甲四氯是海华邻甲酚产品的下游，杀虫单是海华大苏打产品的下游。因此公司农药板块和海华科技可以协调促进发展。

（七）公司农业板块发展现状如何？

答：农业发展集团收购万乐米业，在含山、涡阳、六安、霍邱、太和、和县等地布局粮食烘干仓储和农业社会化服务中心项目，并尝试全株青贮玉米饲料收储。以优质食材供应链服务为核心，米、面产品中标合肥高校后勤联盟供应项目。农场苗木板块在生产种植、内控管理、节本增效等方面狠下功夫，在产品销售、苗木成活率提升、保苗抗旱等方面取得了显著成效，业务发展呈现良好态势。公司积极探索打造农业产业链服务闭环，开展订单农业和大田托管业务，面向农业种植户提供产前优质农资供应、产中种植技术指导、产后粮食烘干收储销售全程系列化服务。

（八）郑交所推出了尿素期货品种，公司是否计划参与？

答：公司是全国农资流通领域首家上市公司，尿素是公司经营的核心产品之一，目前经销量已超过200万吨，销售区域辐射全国主要农业大省和工业尿素区域。公司在安徽省拥有自建农资仓库近20万平方米，现已成功申请安徽省尿素期货指定交割仓库，尿素期货上市后，公司将依托现有现货经营优势和安徽省强大的仓储优势，利用塑料产品期现结合业务操作经验，组建专业的尿素期货团队，积极开展尿素期货套期保值业务，经营好尿素期货指定交割仓库，助力公司进一步扩大尿素现货销售规模和市场占有率，进一步提升盈利能力。

（九）公司此前披露的参与新中远破产重整的事宜进展如何？

答：该事项公司已对外披露，公司参与新中远化工破产重整符合公司工贸一体化转型升级发展战略。经接洽，本公司向新中远化工破产重整管理人提出的参与方案为：以0对价受让新中远化工100%股权，同时以现金和债转股相结合的方式承接新中远化工的债务，具体承接债务金额不超过新中远化工可变现资产的评估值25,256.60万元。新中远化工主要从事磷酸一铵（复合肥的主要

	<p>原料之一)的生产, 与公司现有业务高度协同, 公司重整投资新中远化工, 符合公司工贸一体化转型升级发展战略, 将进一步增强对上游磷肥资源的掌控, 未来将打造硫酸钾复合肥生产基地, 实现自主品牌复合肥产业链的丰富和完整, 助力公司加快打造具有高科技产业集群、高质量发展的企业集团, 进一步增强公司盈利能力, 提升公司核心竞争力。</p> <p>(十)此次交易如果成功实施, 对辉隆股份有什么积极影响?</p> <p>答: 股份公司未来的发展战略将继续专注化肥、化工和农药产品的内外贸分销业务, 以及自主品牌复合肥和农药的生产与销售的同时, 加大支持海华科技精细化工业务的快速发展, 完善甲酚甲醚产业链, 向着国内一流的精细化工企业、国际一流的香精香料供应商目标迈进。通过本次交易, 将海华科技整体纳入上市公司主体, 有利于提升上市公司整体盈利能力。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2019年9月2日