联化科技股份有限公司投资者关系活动记录表

证券代码: 002250

证券简称: 联化科技

编号: 20190516

投资者关系活动类别	√特定对象调	研	□分析师会	议	
	□媒体采访		□业绩说明	会	
	□新闻发布会	:	□路演活动	J	
	□现场参观		□其他(拐	设者接待日活	动)
参与单位名称及人员	中金公司	徐奕晨、	贾雄伟	中金资管	丁匡达
姓名	浙商证券	曹承安		兴业证券	徐留明、邓先河
	翙鹏投资	夏志平		睿璞投资	廖振华
	兴业期货	余晓军		博时基金	陈铖
	申万宏源	马昕晔		万联证券	黄侃
	泰旸资产	钟峥嵘		国泰君安	张骏
	海通证券	孙维容		华泰保险	黄佳丽
	中银国际	余嫄嫄、	张玉	巨杉资管	齐东超、张力磁
	浙江正植	项敬康		建信基金	刘汉思
	澄怀投资	李轩		方正证券	于宏杰
	汐泰投资	钟成、李	≤好	国泰基金	金烨
	安信证券	黄翔		西部证券	杨靖
	新时代证券	李啸		寰泰投资	邓子华
	财通证券	赵新裕		海螺创投	陆陈伟
	海螺水泥	任永军		永赢基金	陆海燕
	中信建投	黄帅		华泰瑞联	何梓鹏
	广发证券	林信焱、	林龙、郑昌	国栋	
	个人投资者	潘益民、	赵文、周四		
时间	2019年5月16日				
地点	黄岩耀达酒店会议室				
上市公司接待人员姓	董事长	Ε	三萍	副董事长	彭寅生
名	董事	G	eorge Poe	董事、总裁	Andreas Winterfeldt

证券事务代表 戴依依

投资者关系活动主要 内容介绍

1. 在响水 "3.21" 爆炸事故后,公司是否有和投资者、客户开展沟通, 公司客户有何反应?

事故发生后,公司与投资者和客户均开展积极沟通,与政府相关部门保持紧密联系,密切关注事故后续处理的动态,及时履行信息披露义务。截至目前,江苏联化和盐城联化均未收到相关政府部门关于事故影响及后续工作的正式文件。

公司立志成为全球领先的化学与技术解决方案提供商。公司客户 认可公司提供的服务与解决方案,愿意与公司一起,尽最大的努力,解 决短期与长期问题。

从公司年报上可以看出,公司去年管理费用维持在较高水平,原因是?

江苏联化和盐城联化去年因环保核查停产三个多月,停产期间两个子公司原计入制造费用的折旧、工人工资等计入管理费用,导致管理费用有所提高。但是根据 2019 年一季度报显示,随着生产恢复,管理费用已有改善,管理效率已有提高,公司今后也将持续改进管理效率,降低管理成本。

3. 公司自上市以来,管理人员从最初的 200 多位增长到近 700 位,管理费用增长较快,是由什么原因导致的?

近几年,公司十分重视安全、环保和职业健康,重视降低和控制高速发展中的风险。随着 SHE 管理要求、管理标准逐步提高,相应的环保安全人员、工程研发人员数量增长较快。同时,近几年来医药事业部发展迅速,医药研发人员、医药质量管理人员数量增加较多。随着公司安全、环保水平提高,公司的管理效率、管理费用将逐步优化。

4. 中国农药在国际市场份额十分重要,如何看待印度、巴西等发展中国家生产的仿制农药对中国农药地位的长期影响?

农业未来的发展方向是数字化农业,对环保、效用、毒性、农药残

留等指标的要求将会更严格。80 年代前研发的老一代农药在效果、毒性和环保要求上都不如新一代农药,未来也会逐步被新一代农药所取代。但是就目前的市场份额来看,老一代农药占了 35%至 40%的份额,这些市场份额会逐步被新一代农药所取代。同时,国际客户不会以价格作为唯一评判标准去选择供应商,风险控制能力、技术能力、成本潜在降低能力,安全环保水平,都是其考量范围,因此新一代农药在数字化农业中的竞争力更强。

5. 公司医药中间体在 CMO 和 CDMO 业务模式下的核心竞争力在哪?

第一,在化学技术方面,公司掌握不同的化学合成、催化、连续化 反应技术,技术水平受跨国公司认可,并且在安全、环保、效率等方面 有很大的竞争优势。第二,在研发方面,医药事业部的研发团队有着近 20 位博士,还有众多硕士与本科人才。高素质的研发团队,保证了高 品质的服务质量,以及持续的创新。全球范围内来看,相比我们的竞争 对手,公司医药事业部的研发速度与研发质量均处于较高水准。经过数 年的管线产品积累,一系列产品处于商业化初期或即将放量的阶段。公 司 2017 年通过 FDA 审计,以此为契机 GMP 相关的业务取得重大进 展。数个高级中间体及原料药项目已经开始了研发中试工作,将在1-2 年内量产。第三,在客户拓展方面,与既有战略客户的合作持续巩固深 化。尤其是借力于公司强大的研发能力,工程建设能力,GMP 质量合 规及生产能力,在不同阶段的项目上赢得了良好的口碑,持续引进了一 系列优质的后期项目,管线产品积累不断丰富与深化。同时,公司还加 强了对有重要潜力的新客户的开发,为公司未来医药业务的持续发展 打下坚实的基础。第四,公司的团队国际化水平较高,能快速理解内外 部政策环境的变化、做出正确的决策。

6. 公司年报上显示公司有开展套期保值业务。公司进行套期保值的 产品有哪些品种?公司是如何对套期保值业务进行风险控制的?

公司主要利用外汇产品进行套期保值,商品期货套期保值目前还 未开始。公司根据实际的业务情况开展套期保值业务,未进行投机交

	易。
附件清单(如有)	
日期	2019年5月16日