

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: 2022-06

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input 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	参与辉隆股份 2021 年年度报告网上业绩说明会的投资者
时间	2022 年 5 月 12 日 15:00-17:00
地点	全景网“投资者关系互动平台”(http://ir.p5w.net)
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理: 刘贵华 董事、副总经理兼董事会秘书: 董庆 副总经理、财务总监: 胡鹏 独立董事: 张璇 独立财务顾问: 崔浩
投资者关系活动主要内容介绍	<p>(一) 感谢高管经营有方, 公司发展势头良好, 让投资者吃了定心丸。去年公司分红时间是 7 月, 今年股市实在惨淡, 能否请公司早日分红, 安慰下投资者受伤的心? 多谢啦。</p> <p>答: 您好, 感谢您对公司的关注。公司 2021 年度权益分派工作将在年度股东大会审议通过后两个月内实施, 谢谢。</p> <p>(二) 公司什么时候可以成为国内农资龙头企业</p> <p>答: 您好, 感谢您对公司的关注。公司是公司是中国农资连锁经营的倡导者, 开创了全国供销社系统农资流通企业上市先河, 是“中国现代农业综合服务商”的引领与实践者, 连续多年入榜《财富》中国 500 强、中国服务业企业 500 强、长三角服务业企业百强, 位列中国农资流通企业综合竞争力百强第 4 位、中国石</p>

化企业 500 强（综合类）第 88 位、中国农业企业 500 强第 84 位。先后荣获全国五一劳动奖状、中国化肥流通体制改革 20 周年突出贡献奖，是农业农村部确定的农资连锁经营重点企业、商务部“万村千乡市场工程”优秀试点企业、全国供销总社“新网工程”示范企业、安徽省农资供应龙头企业和农业产业化省级重点龙头企业。

（三）2017 年公司因为计提原因，曾收到深交所的问询函。请问公司为何每年计提那么多？而查阅同行业的公司，像公司这种连续每年大额计提的并不多

答：您好，感谢您对公司的关注。公司严格按照会计准则和相关法律法规的要求，结合实际经营情况，进行资产减值测试，计提减值准备。目前，公司经营稳健。

（四）请问贵司高层增持以及公司回购完成进度如何？

答：您好，感谢您对公司的关注。公司董监高已陆续增持，具体增持情况可查询深交所网站；回购情况请关注公司公告。

（五）间甲酚，百里香酚以及薄荷醇目前国内主要的客户有哪些，请问间甲酚和 bht 三月底完成调价是否属实？

答：您好，感谢您对公司的关注。公司的间甲酚、百里香酚和薄荷醇主要应用于医药中间体、农药中间体、香料中间体等。

（六）查阅贵司年报，显示精细化工业务（即海华科技）收入增长接近 7 成，然而毛利率下降了 11 个百分点，公司给出的解释是并购原材料厂商导致成本增长。请问具体是并购什么原材料供应商？另外，既然是去年并购原材料供应商导致成本支出增加，是否意味着今年在没有并购的情况下，海华科技的销售毛利率会有明显回升？

答：您好，感谢您对公司的关注。海华科技毛利率下降主要原因是上游大宗商品价格上涨，生产成本上涨；海华科技产品的销量、产量和库存量较去年同期上升，主要原因是并购原材料生

生产企业，持续延伸主要产品产业链，随着新产能的逐步释放，生产能力和销售能力稳步提升。

（七）去年收购华星失败，是否有新的收购计划呢？当时准备的财务方面的支持，不用也是浪费了。

答：您好，感谢您对公司的关注。公司如有相关收购计划，请关注公司相关公告。

（八）近日中办、国办，印发了《关于推进以县城为重要载体的城镇化建设的意见》，到 2025 年以县城为重要载体的城镇化建设取得重要进展，县城短板弱项进一步补齐补强。文件重点提及的建设领域主要包括农业、物流、管网、智慧县城，辉隆作为首家供销社公司，在农村电商和物流方面应该承担怎样的作用，响应国家的号召？

答：您好，感谢您对公司的关注。供销社作为国家实施乡村振兴战略的重要抓手，将在农村物流体系建设、农产品贸易、农村金融等方面发挥积极作用。公司作为供销社控股下的企业，将围绕新时代“三农”服务需求，积极运用现代流通方式和信息技术改造升级传统经营网络，创新农业社会化服务方式，加快拓展农业社会化服务领域，提升为农服务质量和水平，打造为农服务领域龙头企业，进一步提升主业市场占有率，打响辉隆服务品牌。

（九）请问辉铝新材 2021 年业绩如何？

答：您好，感谢您对公司的关注。辉铝新材 2021 年度实现营业收入 78,071.28 万元，净利润 766.71 万元。

（十）公司大股东近阶段不断减持股票，公司确增持股票，存在高抛低吸或接盘疑问，请解释一下？

答：您好，感谢您对公司的关注。公司合计持股 5%以上部分股东因个人资金需求减持；管理层基于对公司未来发展前景的信心和内在价值的认可，同时为维护广大投资者利益、增强投资者信心，于 4 月底推出董监高增持和回购股份的计划。上述事项均

事前披露，符合有关规定，不存在高抛低吸或接盘。谢谢。

（十一）请问今年的百日大会战是否已经开始？取得的效果如何？

答：您好，感谢您对公司的关注。公司控股公司连锁集团已于4月初正式启动第九届“百日大会战”，现稳步推进中。

（十二）在国家大力鼓励化肥出口的背景下，三月份出口数据环比大增；湖北地区的法检时间将由50到60天加快至20到30天；春耕国内保供、储备的压力逐渐减小。按照6.3的汇率，国际磷酸一铵和磷酸二铵价格较国内价格分别高出95%和115%。如果出口限制逐步放开，将会成为磷化工二季度的业绩增量明显，请问辉隆化肥这块具体出口业务占比是多少呢，为何国内外差价这么明显的情况下，业绩利润几乎无体现？

答：您好，感谢您对公司的关注。公司持续经营化肥出口业务，自主生产的磷酸一铵已实现小批量出口，化肥出口限制逐步放开将对公司产生积极影响。

（十三）请问贵司的薄荷醇技术和新和成、万华化学的技术路线相比，有何优势？另外，贵司原定于2021年投产的薄荷醇项目，拖延至今年一季度才投产。而新和成的薄荷醇也即将投产，请问届时贵司有信心确保到时候贵司薄荷醇的竞争力吗？

答：您好，感谢您的关注。公司控股公司海华科技是目前国内唯一一家拥有从“间甲酚-百里香酚-L薄荷醇”核心产业链的企业，具备一定的成本优势。海华科技中试的L薄荷醇产品，具备纯度高的特点，可达到食品级、医用级，下游应用广泛。公司现已具备4000吨/年百里香酚产能，3000吨/年L-薄荷醇装置目前已试车投产，公司将按计划稳步推进装置各道工序的调试工作，力争上半年产出。随着薄荷醇的顺利投产，未来，海华科技致力于进一步延伸甲酚产业链，力争成为国内领先、全球一流的香精香料供应商。

（十四）贵司的薄荷醇与新和成以及万华化学的优势是什么？另外两家的产品是对公司会有什么影响？公司目前百里香酚和薄荷醇的产能是否能够满足市场需求，未来是否扩产？

答：您好，感谢您的关注。公司控股公司海华科技是目前国内唯一一家拥有从“间甲酚-百里香酚-L 薄荷醇”核心产业链的企业，具备一定的成本优势。海华科技中试的 L 薄荷醇产品，具备纯度高的特点，可达到食品级、医用级，下游应用广泛。公司现已具备 4000 吨/年百里香酚产能，3000 吨/年 L-薄荷醇装置目前已试车投产，公司将按计划稳步推进装置各道工序的调试工作，力争上半年产出。随着薄荷醇的顺利投产，未来，海华科技致力于进一步延伸甲酚产业链，力争成为国内领先、全球一流的香精香料供应商。

（十五）1. 请问公司的薄荷醇与新和成以及万华化学的产品有什么区别？优劣势是什么？另外两家在市场上会对贵司产品有什么影响？ 2. 百里香酚和薄荷醇两个项目的产能是否到了规模边际效应？没有继续扩产的原因是什么？

答：您好，感谢您的关注。公司控股公司海华科技是目前国内唯一一家拥有从“间甲酚-百里香酚-L 薄荷醇”核心产业链的企业，具备一定的成本优势。海华科技中试的 L 薄荷醇产品，具备纯度高的特点，可达到食品级、医用级，下游应用广泛。公司现已具备 4000 吨/年百里香酚产能，3000 吨/年 L-薄荷醇装置目前已试车投产，公司将按计划稳步推进装置各道工序的调试工作，力争上半年产出。随着薄荷醇的顺利投产，未来，海华科技致力于进一步延伸甲酚产业链，力争成为国内领先、全球一流的香精香料供应商。

（十六）贵司薄荷醇项目，预期的投产时间从 2021 年一直延迟到今年三月份才开始试车，请问具体能什么时候能量产？在新和成、万华化学也在推进薄荷醇项目（新和成的薄荷醇项目今年

下半年就投产)的情况下,届时贵司的薄荷醇与新和成及万华化学的竞品相比,有什么优势???

答:您好,感谢您的关注。公司控股公司海华科技是目前国内唯一一家拥有从“间甲酚-百里香酚-L薄荷醇”核心产业链的企业,具备一定的成本优势。海华科技中试的L薄荷醇产品,具备纯度高的特点,可达到食品级、医用级,下游应用广泛。公司现已具备4000吨/年百里香酚产能,3000吨/年L-薄荷醇装置目前已试车投产,公司将按计划稳步推进装置各道工序的调试工作,力争上半年产出。随着薄荷醇的顺利投产,未来,海华科技致力于进一步延伸甲酚产业链,力争成为国内领先、全球一流的香精香料供应商。

(十七)年报显示,贵司去年出口业务增长了600%以上,请公司正面回答,出口业务具体是哪些产品?

答:您好,感谢您对公司的关注。公司出口的产品主要是化肥、农药及精细化工产品等。

(十八)看到公司注册地址搬到庐江后,营业范围增加了预制菜,请问公司这一块规划?今年会启动预制菜项目吗?

答:您好,感谢您对公司的关注。公司的营业范围未增加预制菜,如有相关事项请关注公司公告。

(十九)贵公司股价最近跌跌不休,公司也出来增持公告,计划5000~1亿的回购资金,请问什么时候开始回购,尽快稳住股价,做一个对投资者负责的公司!

答:您好,感谢您对公司的关注。公司董监高已陆续增持,具体增持情况可查询深交所网站;回购情况请关注公司公告。

(二十)贵司在外销业务大幅增长600%以上的前提下,毛利率仅有3.91%,不及内销业务的一半。请公司正面回答,是何原因导致的?

答:您好,感谢您对公司的关注。公司持续开展出口业务,

盈利能力较为稳定。随着工贸一体化的转型升级，加大对自主品牌磷复肥和精细化工产品的出口比重，逐步提升综合毛利率。

（二十一）贵司去年年报显示。百里香酚（出去为薄荷醇项目准备的 3000 吨产能）产品产能为 1000 吨，但实际生产产能不及 60%，请公司正面回答是什么原因导致的？另外，请正面回答，百里香酚项目量产一年来，产品销路如何？

答：您好，感谢您对公司的关注。百里香酚投产后，公司积极做好市场开发，销售保持稳定增长，今年以来百里香酚作为薄荷醇原料，主要是满足薄荷醇顺利试车投产。未来随着公司 1 万吨间甲酚项目的投产，公司将会逐步增加百里香酚生产和销售。

（二十二）贵公司今年都有哪些项目会投产？

答：您好，感谢您对公司的关注。海华科技 3000 吨/年 L-薄荷醇装置已于 2022 年 3 月试车投产，目前项目进展顺利，力争早日实现稳产达产。此外，10000 吨/年间甲酚、15000 吨/年 BHT 扩产、中成科技二期硫酸钾复合肥等重点项目都在稳步推进中。

（二十三）去年一季度贵司薪酬支出是 6700 多万，今年是 9400 万，增长了 40%。而近一年公司冰雨重大的并购导致员工数量明显上升，而且据公司所说，海华科技对赌协议也已完成，无需计提，为何一季度薪酬支出还会同比增长那么多？

答：您好，感谢您对公司的关注。应付职工薪酬 2022 年一季度末较上年度期末下降 39.13%，主要原因是报告期末支付职工薪酬增加所致。海华科技超额业绩奖励已计提完毕。

（二十四）请问惠达化工在公司的定位是什么？前景如何？
谢谢！

答：感谢您对公司的关注。慧达化工聚焦核心供应商、核心客户、核心产品，加强管控，持续压缩无效规模，经济运行质量稳步提升。未来慧达化工将合理控制销售规模，稳健经营。

（二十五）贵公司的股价为何一直萎靡不振，为何哪个板块

跌股价就跟哪个？

答：您好，感谢您对公司的关注。二级市场股价波动受多方面因素影响。公司将继续致力于进一步做大做强主营业务，提升公司业绩，推动公司可持续发展，不断提高信息披露质量，做好投资者关系管理等工作，在切实履行保护投资者权益的同时，实现公司价值和股东利益最大化。

（二十六）请问公司近期接连清仓式分红，是因为大股东急需现金还是公司找不到有利的扩大生产的方向？是否是秉持着更有利于公司自身长远发展的原则？

答：您好，感谢您对公司的关注。公司盈利能力稳步增长，经营性现金流持续向好，资产负债率稳步降低，具备分红的条件。基于对公司未来发展前景的预期和信心，为更好地回报公司全体股东，公司制定利润分配方案。

（二十七）公司股价和近几年业绩严重不符！前不久季度会议上，集团领导也表示要做好市值管理。希望公司能重视市值问题，对得起广大投资者对公司的期望

答：您好，感谢您对公司的关注。二级市场股价波动受多方面因素影响。公司将继续致力于进一步做大做强主营业务，提升公司业绩，推动公司可持续发展，不断提高信息披露质量，做好投资者关系管理等工作，在切实履行保护投资者权益的同时，实现公司价值和股东利益最大化。

（二十八）公司基本面很好，未来的发展前景也特别好，为何股价一直压着不涨？

答：您好，感谢您对公司的关注。二级市场股价波动受多方面因素影响。公司将继续致力于进一步做大做强主营业务，提升公司业绩，推动公司可持续发展，不断提高信息披露质量，做好投资者关系管理等工作，在切实履行保护投资者权益的同时，实现公司价值和股东利益最大化。

（二十九）请问刘总，贵公司基本面很好，未来的发展前景也特别好，为何股价一直压着不涨？

答：您好，感谢您对公司的关注。二级市场股价波动受多方面因素影响。公司将继续致力于进一步做大做强主营业务，提升公司业绩，推动公司可持续发展，不断提高信息披露质量，做好投资者关系管理等工作，在切实履行保护投资者权益的同时，实现公司价值和股东利益最大化。

（三十）请问公司参股的中盟磷业什么时候能稳定产出磷化工产品

答：您好，感谢您对公司的关注。中盟磷业现已完成工商变更登记，将于近期召开股东大会，确定未来的经营计划，尽快恢复生产。

（三十一）1、辉铝新材、中成科技、韶美生物三家企业今年以来生产、销售和业务拓展的情况如何？计划年度重点工作目标分别是什么？希望能详细点。2、一季度合同负债 14.86 亿元的业务构成是怎样的？3、公司认为今年内外形势下需要重点关注的或有风险主要是什么？请介绍农资贸易业务及其期权期货领域的风控措施和效果。谢谢。

答：您好，感谢您对公司的关注。目前，中成科技主要产品磷酸一铵产销两旺，二期硫酸钾复合肥项目将于今年投产；韶美生物和辉铝新材目前正在进行产品研发和新产能建设，相关事项均在稳步推进中；2022 年一季度合同负债主要是农资产品和精细化工产品的预收货款；公司高度关注产品价格波动风险、安全环保的风险等。公司一是积极加强宏观政策、行业资讯收集分析，紧密关注市场行情变化，适时调整购销模式及营销策略，努力降低因价格波动引起的经营风险。二是高度重视安全环保工作，加大监督巡查的力度，坚持对环境保护及安全生产相关设施和技术的持续投入。

（三十二）请胡鹏先生不要混淆视听，我问的是今年一季度和去年一季度的薪酬支出同比变化，是大幅增长的。不是和去年四季度相比的同比变化。贵司 2021 年一季报显示，2021 年一季度薪酬支出是 6700 万左右，而 2022 年一季报显示薪酬支出！比去年一季度增长了 40%多。我想请问，海华科技业绩对赌业已完成，近一年公司没有并购导致员工数量大幅增长。而公司薪酬同比增长了 40%以上，具体是什么原因导致的？

答：您好，感谢您对公司的关注。随着公司经营效益和员工人数的增加，应付职工薪酬的计提未发余额保持稳定的增长。

（三十三）请问公司说的玻尿酸去年四季度面世，目前还没看到有公告，玻尿酸什么时候能量产。

答：您好，感谢您对公司的关注。韶美生物相关产品目前处于市场推广阶段，已在“淘宝”“小红书”等多平台进行推广。公司会稳步推进相关项目建设。

（三十四）公司管理层什么时候换届？

答：您好，感谢您对公司的关注。若有相关事项，公司会依规披露。

（三十五）请问贵公司 200 亿市值什么时候可以实现

答：您好，感谢您对公司的关注。

（三十六）请问贵公司 200 亿市值什么时候能够实现？永东经理说了 4 年了也没实现

答：您好，感谢您对公司的关注。

（三十七）请问公司管理层对目前的市值水平满意么？

答：您好，感谢您对公司的关注。

（三十八）请问刘董事长，贵司管理层是否对当前市值满意？贵司说十四五市值目标是 500 亿，请问制定这个目标有何依据？

答：您好，感谢您对公司的关注。

（三十九）公司股票在二级市场，流动性如此之差，完全没

有活力，和公司所属板块行业完全不匹配，管理层有什么想法？

答：您好，感谢您对公司的关注。二级市场股价波动受多方面因素影响。公司将继续致力于进一步做大做强主营业务，提升公司业绩，推动公司可持续发展，不断提高信息披露质量，做好投资者关系管理等工作，在切实履行保护投资者权益的同时，实现公司价值和股东利益最大化。

（四十）请问贵公司对今年目标有什么规划吗？

答：您好，感谢您对公司的关注。相关情况请查阅公司 2021 年年度报告。

（四十一）查阅公司年报！瑞美丰子公司去年利润大幅增长 3600%。请问是什么原因导致业绩增幅这么大？另外！瑞美丰去年销售收入和利润是多少？请详细告知（公司年报并未显示该子公司详细财务数据）

答：您好，感谢您对公司的关注。瑞美丰净利润较去年同期增长 3638.55%，主要原因是报告期内受市场行情影响，其化肥业务经营效益大幅增长。瑞美丰 2021 年实现营业收入 209,935.73 万元，净利润 8,043.32 万元。

（四十二）请问薄荷醇是否已正式稳定投产？能否在二季度贡献可感知的利润增量？

答：您好，感谢您的关注。公司 3000 吨/年 L-薄荷醇装置目前已试车投产，公司将按计划稳步推进装置各道工序的调试工作，力争上半年产出。谢谢。

（四十三）贵司薄荷醇三月份即开始投产，现在为试车阶段，请问这个过程大概需要多久？

答：您好，感谢您的关注。公司 3000 吨/年 L-薄荷醇装置目前已试车投产，公司将按计划稳步推进装置各道工序的调试工作，力争上半年产出。谢谢。

（四十四）各大化肥公司业绩增长明显，而辉隆自主化肥占

比也越来越高，请问一季度这块实际产销是多少呢？

答：您好。感谢您对公司的关注。2022年一季度自主品牌化肥产销情况较去年同期均稳步增长，发展态势良好。

（四十五）作为安徽最大的铝厂，去年全资子公司辉铝年底揭牌，今年目标实现半产，看到众多项目涉及光伏式屋顶，以及建材，和国家提出的农村县城一体化目标一致，请问一季度具体经营数据如何，以及今年目标如何？

答：您好。感谢您对公司的关注。辉铝新材目前尚处于新产能逐步投产阶段，一季度尚未实现盈利。

（四十六）请问今年化肥出口情况如何？辉铝新材是否实现盈利？

答：您好。感谢您对公司的关注。公司一季度出口业务较上年同期大幅增长，经营情况良好；辉铝新材目前尚处于新产能逐步投产阶段，一季度尚未实现盈利。

（四十七）辉铝今年是否可以进入到盈利状态？海华集团规划今年的应收能够占整体市场的比重会使多少？海华如果独立上市预计起码100亿以上的市值，期待海华的营收占比可以进一步提升？旗下的韶美目前处于什么阶段

答：您好，感谢您对公司的关注。根据公司2022年整体预算情况，海华科技营收占比约8%。随着海华科技新产能的逐步释放，对海华科技产生积极影响。韶美生物推出“海兰提斯”“华韵”等品牌，相关产品目前处于市场推广阶段，已在“淘宝”“小红书”等多平台进行推广。

（四十八）并购的辉铝已于去年底投产，请问辉铝一季度业绩如何？是否盈利？产品在市场竞争力如何？

答：您好。感谢您对公司的关注。辉铝新材目前尚处于新产能逐步投产阶段，一季度尚未实现盈利。

（四十九）您好，去年下半年和Q1化肥板块向好，很多化肥

企业利润都是大几倍甚至 10 倍以上的增长，当然他们同比 2020 年也是高增长的基础上继续增长，公司化肥板块的利润贡献虽然也不错，但是对比同行明显偏低，请问是什么原因？

答：您好。感谢您对公司的关注。随着自主品牌化肥新产能的逐步释放，公司会逐步提高自主品牌化肥等毛利率较高品种的销售比重，进一步提升整体盈利能力。

（五十）请问今年即将投产的项目，市场预计销量怎么样？现有的产能是否满产？

答：您好。感谢您对公司的关注。公司在建项目中 3000 吨/年薄荷醇、10000 吨/年间甲酚、15000 吨/年 BHT 扩产、15 万吨/年硫酸钾复合肥等重点项目都将于 2022 年陆续投产。公司看好上述项目的市场前景。

（五十一）国家统计局数据显示，截至 5 月初，全国流通领域尿素小颗粒每吨 2934.3 元，同比上涨 32.7%；复合肥硫酸钾复合肥，氮磷钾含量 45% 价格每吨 3861.4 元，同比上涨 55.2%。请问公司今年目前为止！自主化肥的产销占公司化肥业务的比例是多少？未来的产能规划？

答：您好。感谢您对公司的关注。相关情况请查阅公司年度报告。

（五十二）公司一直拿所谓的“间甲酚—百里香酚—薄荷醇”核心产业链来说事，众多投资者也是看好公司这个产业链。然而公司的薄荷醇产品投产时间一拖再拖，到现在依然没有正式量产。请董事长先生正面回应，目前间甲酚，百里香酚和薄荷醇的产销状况？

答：您好。感谢您对公司的关注。目前，间甲酚是海华科技核心产品，产销两旺；百里香酚市场培育初见成效，销售量稳步提升；薄荷醇项目目前已试车投产，公司将按计划稳步推进装置各道工序的调试工作，力争上半年产出。

	<p>(五十三) 您好，感谢您对公司的关注。辉铝新材 2021 年度实现营业收入 78,071.28 万元，净利润 766.71 万元。为何净利润率这么低？ 1%？</p> <p>答：您好。感谢您对公司的关注。辉铝新材 2021 年度新厂处于建设期，产能没有完全释放。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2022-5-12