

证券代码：603970

证券简称：中农立华

中农立华生物科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2021-01

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 网络会议 <input type="checkbox"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 其他_____
参与单位名称 及人员姓名	第一创业证券 苏红亮、中传金控 刘强、国都证券 司素芳、广东伍文资本 孙正享、天津经济技术开发区管委会 黄玉、华安财产保险股份有限公司 费腾、申万宏源 曾芹、广发银行 孙齐、中投证券 张荧、东方证券股份有限公司 徐庆华、大成基金 梅苏、浙商证券 韩彬、佛山市嘉明工业设备有限公司 李瑞杰、九派资本 刘琼、华创证券 王子西、粤开证券安徽分公司 云飞虎、资产管理公司 孚微、深圳前海鹰眼资本 吴林涛、紫马基金 孙铭、华鑫证券 傅强、海南昆仑时代投资有限公司 欧世波、深圳市康达尔（集团）股份有限公司 高凯、富德雨顺 欧世磊、兴业证券 郝晓玲、中晟博石资产管理有限公司 李鹏、深圳力合载物创投公司 付冬炎、汇智集团 文科茗、国信证券 耿先生
时间	2021年5月20日 15:00—16:30
地点	公司会议室（网络会议）
上市公司 接待人员姓名	公司董事长、总经理苏毅先生 公司董事、常务副总经理、财务总监、董事会秘书黄柏集先生

	公司证券事务代表常青女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1: 主持人介绍</p> <p>中农立华是中国供销合作社系统内目前唯一农药流通上市平台，国内农药供应链“隐形冠军”。公司主营农药流通服务和植保服务，通过整合相关行业上下游资源，在农药和植保技术持续研发、并辅以现代信息技术赋能的基础上，现已形成集产品、服务、信息于一体的综合性农业服务平台。</p> <p>公司的设立旨在充分发挥传统的农药流通主渠道作用，引领和传播绿色、环保的植保理念，大力推广高效、低毒、低残留的农药产品，切实维护我国农药流通市场的健康稳定发展，为从源头上保障我国的粮食安全、食品安全和环境安全做出贡献。</p> <p>2: 黄总介绍公司情况</p> <p>中农立华：</p> <p>1) 2009 年成立，2017 年上市，主营农药流通和植保服务，通过整合资源，形成综合性服务平台，目前总股本 1.92 亿股，控股股东是中国农业生产资料集团公司；</p> <p>2) 四大优势奠定龙头地位，助力公司加速成长：品牌优势、渠道优势、信息优势、资源优势；</p> <p>3) 中农集团下属唯一农药流通平台：国内农药流通龙头，最大综合服务商；</p> <p>4) 2020 年，公司营收 66.4 亿元，同比增长 53%，2009 到 2020 年 CAGR17.85%,利润总额 2.07 亿元，同比增长 33.3%,2009-2020 年 CAGR21.86%；</p> <p>5) 公司深耕农资供应链+植保服务赋能，形成完整农药供应链业务闭环；</p> <p>6) 供应链服务：1.国内唯一的原药价格指数服务，公司拥有国内首家的原药价格指数分析平台“中农立华原药”，已成为市场行情风向标；2.行业领先的分装加工配套服务，天津立华开展此业务，生产能力 9000 吨/年，力争成为该领域的富士康；3.在国内农药原药和制剂流通领域，公司销售规模位居第一。农药业务是公司最大业务。公司的原药业务从传统贸易向平台服务转型，为合作伙伴创造实在价值；4.公司国际农药销售业务遍布全球，B2B，B2C 两种模式服务客户，打造高效的全球农化供应链；</p> <p>7) 植保服务，公司提供植保机械+作物健康解决方案，全方位提升种植链效率；农药与植保机械、植保技术是植保服务体系的三大支柱，公司植保服务主要由作物健康事业部运行，</p>

公司植保服务团队扮演农民医生的角色，联合旗下分/子公司与合作伙伴，向客户提供全方位的作物健康解决方案。2014年合资成立中农丰茂植保机械有限公司，提供药械一体化服务方案；

8) 未来发展战略：成为农化流通服务领域优秀的国家队。农药供应链业务：1、从传统贸易向平台服务转型；2、做大做强国际业务出口平台；作物健康服务：1、通过立华优品，深挖大单品；2、借鉴中化 MAP，建设立华为农社，通过本地化提供高效服务；3、培育新业务：1) 立华品牌高端农产品；2) 积极关注并择机探索种业板块；

9) 坚持轻资产运营，注重机制和团队建设，以降低成本，盘活现金流；建立和完善管理机制，重视团队建设，成立立华学院，对中高层给予股权激励，打造先进的企业文化。

3、苏总展望补充

公司定位清晰，六大板块业务有序开展。公司重视打造优秀团队，引进人才，以好的机制留住人才。去年公司在延安召开了研讨会，通过对行业分析，做好公司五年倍增战略规划，通过分析公司的六大业务板块，公司有信心完成任务。

在作物健康板块，通过建设团队，在重点县服务农民，服务效率更高，运营成本降低，利润也高。公司也借鉴了中化 MAP 模式。未来重点打造立华为农社，提升市场份额，打造服务品牌，利润、销售规模增长会比较快。

原药板块过去以贸易方式为主，公司会选择优秀的合作对象。公司通过调查客户需求，以规模谈价格，把无序流通变有序，降低采购成本。保障下游渠道客户需求，为客户提供一站式服务，形成联盟，共享供应链优势。中间体方面，公司会选择有技术含量的与科研机构加大合作。公司也在组建团队，拓展中间体业务，特别是有垄断性和规模性的中间体。未来计划成立新的化工事业部，包括原药和化工中间体两个部门。充分挖掘价值。

国际业务过去以贸易为主，未来加大本地化销售可以提高毛利率。公司现在主要是 B2B,未来重点做 B2C。公司未来对国际板块会进行改制，对管理团队给予股权激励。对渠道客户加强沟通合作，挖掘新的合作点，对拓展业务有很大帮助。

天津加工厂产品安全性、稳定性好，质量管理好，服务好（按时交货），得到跨国企业认可，知名度很高。外商对制度建设、管理流程看得比较重，特别重视安全性。公司自成立以来没有出过一起安全事故，业内少有。公司的合作伙伴基本属于战略合作关系，有软性优势。未来公司也在加大产能建设，寻找新的生产基地。

植保机械过去以政府采购为主，现在由于集约化向小型化发展，植保业务近年来略有下滑。但公司在研发小型化的机械，开发新的产品。植保机械长期看是以大型化为主，未来发展没有问题。

种业方面，种子是农业的“芯片”，在确保粮食安全的大基调下，我国种业产业有望得到更快发展，公司也会积极关注种业板块的机会，考虑择机进入。

4.互动 QA

1) 我们注意到去年公司的海外业务收入爆发式增长，原因有哪些？能不能介绍一下公司做海外市场的竞争优势，以及经营规划？

黄总答：国际业务板块去年新增 19 亿，主要是 2020 年收购南京红太阳国际贸易团队，该团队多年积累的客户和渠道资源优势明显。公司过去在海外投入大量的登记成本，登记证陆续取得，这对公司未来在当地做 B2C 有好处，国际业务未来会保持较快的增长速度。

2) 公司的植保业务毛利率比较高，超过 30%，但是收入规模比较小。想请问公司如何做大这块业务，重点发力哪一些方向，预计收入规模和利润贡献？

苏总答：植保业务里团队建设最重要。加强服务网络建设，公司成立了立华为农社，提高服务品牌和效率，学习美国和澳洲模式。预计销售规模会持续稳定增长。

3) 目前公司原药业务在品牌、渠道、客户等方面有哪些提升竞争力、扩大市场份额的计划吗？

苏总答：公司的原药价格指数权威，对下游客户、跨国企业等有重要参考价值，知名度高。公司的国家队形象较好，得到客户认可，客户资源丰富。公司以客户为导向，与客户形成需求端联盟，形成规模需求，成本优势就体现了。公司加强与研发机构的合作，有些原药成本还是可以降低的，公司就选择相应机构合作，提升行业竞争力。规模效应起来后，公司也会与下游客户，打造共赢供应链，扩大客户粘性，提升市场份额。

4) 公司在打造农产品供应链方面打算如何利用自身的优势，有什么独特的模式吗？目前有什么进展？是否考虑跟阿里、拼多多等龙头形成战略合作？

苏总答：中国人口众多，市场需求很大。公司考虑从种植端开始，全程介入。公司通过了解大的农户，寻找有特色的农产品，帮忙做好口感。有立华背书的农产品，有品牌优势，有技术优势。公司与阿里和拼多多都在沟通战略合作机会。

5) 公司提到会深度关注种业，能不能详细介绍公司的关

	<p>注点在哪些方面？</p> <p>苏总答：种业是农业的芯片，非常重要。公司非常关注种业。种业品种好的话可以通吃，一个好的种业品种可以带来很大效益，登海种业和敦煌种业的例子可以说明。但一段时间后，种子品质可能退化，所以种业是高投入、高利润、高风险的行业。公司会深度关注转基因方向，探索可能的合作机会。</p> <p>6) 请问按照公司 3-5 年的规划，未来公司业务板块的构成是什么样，整体收入和利润增速的目标是多少？（过去 10 年的利润复合增长率超过 20%）</p> <p>苏总答：公司去年在延安战略会议上定下以 2019 年为基础，五年倍增战略发展计划。各板块在其负责人的带领下，取得了一定成果，公司对推进战略发展很有信心。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2021 年 5 月 20 日