

证券代码：600981

证券简称：汇鸿集团

## 江苏汇鸿国际集团股份有限公司

### 投资者调研内容纪要

编号：2020-001

<b>投资者关系活动类别</b>	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 其他：电话会议
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	兴业证券：龚里 中邮创业：焦杰 工银瑞信：唐冰 易方达：张博然 银华基金：陈皓原	兴业证券：王春环 交银施罗德：姜承操 建信基金：相铮 海富通：于瑶 鹏华基金：何蕾  (以上排名不分先后)
<b>时间</b>	2020年5月22日	
<b>地点</b>	公司27楼会议室	
<b>上市公司接待人员姓名</b>	副总裁、董事会秘书陆备 资产财务部总经理宋卫斌 投资管理部总经理晋永甫 运营管理部副总经理吴福强 证券事务代表陆飞 证券事务专员刘素云	
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	<b>主要问题及答复：</b>  1.问：目前供应链业务中传统贸易营收大概如何？ 答：2019年度，公司传统贸易板块存量业务中占比比较大的依次为医药化工、五金矿产、船舶机电，营收分别为52.76亿元人民币、27.45亿元人民币、26.83亿元人民币，上述三个	

存量业务板块合计占比约 30.09%。

2.问：受疫情影响，公司上半年进出口业务受影响幅度如何？二季度相比一季度是否有改善？如何看全年的趋势？

答：（1）据业务统计，今年 1-4 月公司累计进出口总值 8.65 亿美元，同比-19.6%。其中，出口 4.57 亿美元，同比-28.7%，较 1-3 月下降 31.5%，减少 2.8 个百分点降幅；进口 4.08 亿美元，同比-6.2%，较 1-3 月增长 29%，止升回跌。总体，出口受到较大影响，进口影响小。（2）由于受国外疫情日趋严重影响，多国采取“关店、封城、封国”措施防控疫情，出口秋冬季订单受严重影响，预计下半年出口继续延续下降态势。进口方面，公司紧紧抓住国内消费升级和部分刚需产品的市场需求机遇，运用平台化思维，大力实施大企业战略，预计在金属矿产、食品生鲜等板块进口会有增长，将带动进口实现整体稳定或增长。

3.问：疫情期间以及之后，政府是否有一定支持政策，扶持企业发展？

答：主要的税费政策有：（1）调整出口商品退税率。国家税务总局会同财政部联合印发公告，提高 1464 项产品出口退税率，调整后除“高耗能、高污染和资源性”产品外，所有出口产品的退税率均与征税率一样，实现了出口产品零税率。（2）养老、失业、工伤保险单位缴费从 2 月到 6 月可对中小微企业免征上述三项费用，从 2 月到 4 月可对大型企业减半征收。2 月至 6 月，减半征收所有参保企业职工医保缴费费率。

扶持外贸的主要政策有：（1）鼓励大力发展跨境电商、海外仓业务，有利于保客户、保市场、保份额。（2）中信保出口限额申请满足率不低于 85%，有利于开拓新客户及出口成交。

（3）国家首次网上举办第 127 届广交会，在当前业务员出不去、外商进不来，展会停办，开拓国际市场难的情况下，是创新举措，有利于出口成交，稳外贸基本盘。

4.问：公司目前主要外贸地区分布如何？

答：总体说来，公司客户及出口市场呈现多元化。近期尽管因为疫情影响，出口下降，有部分订单延期，但是取消或索赔的订单很少。这反映了公司客户质量较高，有利于公司保市场、保产品、保份额。

5.问：公司今年在环保领域有较大投入，请问公司未来在环保方面的战略定位是如何？会作为转型方向吗？

答：环保业作为公司三大主业之一，是公司结合国家宏观政策、环保产业发展态势、行业竞争情况等因素做出一项重大战略安排。公司投资的东江环保聚焦危废主业，深耕粤港澳大湾区、长三角、京津冀与环渤海等区域市场。同时，积极发展区域环境治理和环保服务两大领域，通过打造危废 EPC 总包能力、建立危废处理综合服务商品品牌，为公司实施技术+服务的一站式创新业务模式提供条件，积极推动业务转型升级。双方现已合资成立由汇鸿集团控股的汇鸿东江公司，目前正在积极拓展江苏区域市场。

5月18日，江苏省环保集团正式挂牌成立。汇鸿集团作为第一大股东，持股31.2%，与母公司苏汇公司合计持股46%。江苏省委、省政府决定成立省环保集团，旨在以“政府引导、市场运作”的方式，发挥国有资本在生态环境治理关键领域的带动力和影响力，加快构建现代环境治理体系，为实现全省生态环境高水平保护提供支撑保障。所以，省环境集团今后的发展将体现行政和市场相结合的特色，逐步发展成为全省生态环境重大基础设施的省级投资主体、统筹全省环境治理工作的重要抓手、引导省市国有资本联动发展环保产业的主要力量，以及全省环境治理技术研发和数据集成的重要平台。江苏有30多家环保上市公司，数量高居全国之首，但也存在良莠不齐的现象。公司将充分协同东江环保和江苏省环保集团的资源，聚焦产业链布局和技术创新引领，并践行国企担当，为生态文明

建设做出应有的贡献。

6.问：公司对资产负债率有没有考核或者控制目标？今年的融资计划如何。

答：公司致力于维持资金持续稳定，现金流平稳运营。维持资产负债率合理水平，满足资金流动性需求，保持资金合理充裕和融资结构合理。我们将根据业务的需求和资金市场的情况，采用直接融资与间接融资相结合，长期资金和短期融资相结合的方式，一方面加强与银行合作，特别是政策性银行的合作，做好公司日常授信管理，支持外贸业务，以满足业务的资金需求和流动性需求，如办理流动资金贷款、贸易融资、押汇等等；另一方面将根据资金市场的情况，择机申请发行中票、超短融及永续公司债，以不断及优化公司的融资结构，降低融资成本。

7.问：公司目前是否持有华泰证券股权？未来对于金融投资板块利润方面怎么考虑？

答：公司目前不持有华泰证券股权。公司积极推进脱虚向实，结合新金融工具准则，2018年处置了包括华泰证券在内的金融资产，转向环保、食品生鲜等实业投入，目前已逐渐体现效益。未来公司各业务板块各自发力，积极实现产业机构转型升级。

8.问：公司对环保产业投资规划，以及公司利润预测？

答：公司作为东江环保第二大股东，按权益法核算，利润在财务报表中体现。江苏省环保集团市场化运作，未来会承担省政府相关项目，公司利润跟政府预算相结合，利润可预期。

9.问：江苏省环保集团定位如何？

答：（1）江苏省环保集团业务主要聚焦工业（园区）污染治理、生态环境整治、固危废处理、土壤修复和监测监控与信息化五大业务板块。汇鸿集团未来将利用平台优势、资源优势、技术优势与江苏省环保集团差异化发展，重点打造危废固废领

域。(2)江苏省环保集团为多元投资主体国有控股有限公司,按照现代企业制度完善公司治理结构,充分实施市场化运营机制,公司能充分发挥上市公司的平台优势,未来在项目并购、资本运作等方面发挥积极作用。

10.问:江苏省环保集团目前有哪些项目?

答:目前有大量在手储备项目,新建项目有相应规划。另外江苏省环保集团部分股东以资产出资,部分股东原既有业务均会注入环保集团。

11.问:公司纺织服装板块毛利率如何?

答:公司纺织服装板块毛利率占6%-7%左右,在行业中水平不算低。近几年,公司积极推进OEM向ODM、OBM转移,提升盈利能力,纺织板块毛利率不断提升。同时公司积极提高自主创新能力、自有品牌影响力,不断提升公司纺织服装供应链整合优化能力。

12.问:目前公司天鹏业务增长原因?

答:无锡天鹏2019年经营效益大幅提升,全年营收、自营销售、市场成交额、利润等关键指标均实现较大幅度增长,超额完成业绩承诺,与公司相关业务板块的协同效应日益显现。年内承担无锡市猪肉保供任务,全年提供生鲜猪肉109万头,9月开始承担无锡中小学70万师生食材集中配送任务,日均供应量达19吨,取得了较好的社会经济效益,旗下安信农产品线上交易平台成功开拓南美区域业务。

13.问:疫情之下,公司出口行业影响如何?

答:当下处于汇鸿集团战略转型关键期。第一,公司供应链运营转型契合国家战略,国家商务部等八部委发布创建国家供应链创新与试点领先企业,汇鸿集团相关工作得到相关部门高度认可。年内参加了国务院八部委“全国供应链创新与应用试点中期成果展”,在2020年4月商务部发布的266家全国供应链创新与应用试点企业中期评估中,公司与子公司无锡天

	<p>鹏均获得“优”等评价，在 38 家“优”等企业中占有 2 席。</p> <p>第二，作为国有上市公司，公司拥有政策、制度、平台、资源优势，积极适应后疫情时代的变化，加快产业链延伸和供应链集成。积极打造供应链运营、环保产业、投资与金融业务三大板块。供应链运营立足于传统贸易促转型，环保产业抢抓机遇推进战略布局，投资与金融产融结合促发展。三大板块突出绿色循环、民生保供、产业扶贫，产融结合，相互协同，互为依托，以品牌引领为核心推进绿色板材业务；以研发设计为抓手推进纺织服装业务；以渠道拓展为重点推进食品生鲜业务；以大企业大平台战略为路径推进大宗商品业务等等，努力构建新一轮的竞争优势。金融与投资板块以金融科技为抓手，强化资产配置理念，提升投资能力，不断提高投资收益，推进公司高质量发展。</p> <p>14.问：疫情期间，公司出口行业面临的困难？预测公司盈利如何？</p> <p>答：在出口方面，公司坚持“宁让利，不让地，争取份额不减少”原则，结合疫情影响，公司出口利润预计可能下降。公司坚持保客户、保市场、保份额，稳住外贸基本盘。从贸易结构看，预计进口比重提升，进口带动国内销售，实现整体营收和毛利率稳定。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2020 年 5 月 22 日