

# 中证鹏元资信评估股份有限公司

中证鹏元公告【2023】619号

## 中证鹏元关于关注四川国光农化股份有限公司变更董事长、 总裁等高管以及拟变更可转债部分募集资金用途的公告

中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）对四川国光农化股份有限公司（以下简称“国光股份”或“公司”，股票代码：002749.SZ）及其发行的下述债券开展评级：

债券简称	上一次评级时间	上一次评级结果		
		主体等级	债项等级	评级展望
国光转债	2023年6月14日	AA-	AA-	稳定

根据公司于2023年12月16日发布的《四川国光农化股份有限公司第五届董事会第十六次(临时)会议决议公告》、《四川国光农化股份有限公司关于变更董事长及总裁等高管的公告》以及2023年12月19日发布的《四川国光农化股份有限公司关于聘任董事会秘书的补充公告》，公司原董事长兼总裁颜亚奇先生辞职，但仍担任二级子公司鹤壁全丰生物科技有限公司董事、一级子公司四川国光农化有限公司执行董事职务，选举（聘任）何颀先生为公司董事长兼总裁。由于何颀先生不再继续担任公司副总裁、董事会秘书职务，聘任颜铭先生为公司董事会秘书。由于颜铭先生尚未取得深圳证券交易所董事会秘书资格证书，因此，现暂由董事长、总裁何颀先生代行董事会秘书职责。颜铭先生取得相关证书后，将正式履行董事会秘书职责。原财务总监庄万福女士因身体状况原因辞职，出任公司其它非高管职务，聘任杨磊先生为公司财务总监。

新任董事长兼总裁何颀先生，2002 年入职公司，历任业务员、省区经理、营销经理、人力资源部经理、总经办主任，自 2009 年 12 月至今担任公司董事、董事会秘书、副总经理（副总裁）。截至 2023 年 12 月 16 日，何颀先生持有公司股份 321,575 股。何颀先生系公司实际控制人颜昌绪妹妹的女儿之丈夫。

新任董事会秘书颜铭先生，2010 年入职公司，截至 2023 年 12 月 16 日，颜铭先生持有公司股份 6,909,545 股。

本届董事会聘任的高管具备担任上市公司高管的资格和能力，亦不是失信被执行人，公司董事会中兼任公司高级管理人员的董事人数总计未超过公司董事总数的二分之一。本次董事长兼总裁等高管的变更对公司经营计划、战略规划的持续性及公司经营财务状况的影响有待观察。

根据公司于 2023 年 12 月 16 日发布的《四川国光农化股份有限公司第五届董事会第十六次(临时)会议决议公告》、《四川国光农化股份有限公司关于变更部分募集资金投资项目和实施主体的公告》，截至 2023 年 11 月 30 日，国光转债募集资金投资项目（以下简称“募投项目”）的募集资金使用情况如下所示：

单位：万元

序号	项目名称	募集资金计划投入金额	拟实际投入募集资金金额	累计投入募集资金金额	投入进度
1	年产 22,000 吨高效、安全、环境友好型制剂生产线搬迁技改项目	14,500.00	14,500.00	1,620.72	11.18%
2	年产 50,000 吨水溶肥料（专用肥）生产线搬迁技改项目	9,500.00	9,500.00	568.17	5.98%

3	企业技术中心升级改造项目	8,000.00	7,213.96	664.53	9.22%
合计		<b>32,000.00</b>	<b>31,213.96</b>	<b>2,853.42</b>	<b>9.14%</b>

公司拟暂缓实施上述募投项目之一的企业技术中心升级改造项目，并变更募投项目及实施主体。“企业技术中心升级改造项目”除已使用 664.53 万元募集资金外，公司拟将剩余的尚未使用的募集资金 6,549.43 万元（占募集资金净额的 20.98%）投资至公司二级子公司重庆润尔科技有限公司“年产 1.5 万吨原药及中间体合成生产项目”（以下简称“新项目”）。新项目投资总额 30,000.27 万元，其中拟以募集资金投入 6,549.43 万元，其余由公司自筹资金投入，截止目前，公司已用自有资金累计投入 2,114.89 万元。本次变更募集资金用途的原因：近年公司通过兼并重组及对现有技术中心优化升级，提升了研发能力，能够满足公司目前和未来一段时间的研发需求。新项目建设是公司完善产业链、提高原药自给能力、满足快速发展的需要，相较于原项目更加迫切。

本次变更部分募投项目和实施主体事项已经董事会审议通过，公司于 2023 年 12 月 16 日发布《四川国光农化股份有限公司关于召开“国光转债”2024 年第一次债券持有人会议的通知》，公司拟于 2024 年 1 月 4 日召开“国光转债”债券持有人会议审议该事项。中证鹏元关注到，新项目面临原材料价格波动、环境保护和安全生产等风险，项目进度和未来收益存在不确定性。

截至目前，公司仍是我国植物生长调节剂领域龙头企业，2022 年公司农药登记证数量同比大幅增长，领先的农药登记证数量构筑起一定的经营壁垒，同时经销商数量大幅增长，营销网络进一步完善，近年主要产品销售规模持续增长。且公司负债水平较低，现金类资产充裕度较高，财务风险相对可控。2023 年 1-9 月公司实现营业收入

13.48 亿元，同比增长 8.67%；实现归属母公司股东的净利润 2.23 亿元，同比增长 36.12%。但公司作为化工生产企业，仍面临一定的环保和安全生产风险，原材料价格波动也将对成本管控造成一定影响，在建项目产能和投资规模仍较大，存在建设进度和运营效益不达预期的风险。

中证鹏元将密切关注公司董事长及总裁等高管变更以及新项目的建设进度和运营效益对公司经营财务状况的影响，并持续跟踪以上事项对公司主体信用等级、评级展望以及“国光转债”信用等级可能产生的影响。

特此公告。

中证鹏元资信评估股份有限公司

二〇二三年十二月二十六日