

利民控股集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号: 2022-02-23

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	杨嘉文（易方达基金）、张琪（华泰证券）、高渊（华泰证券）、徐霖（汇丰晋信基金）、巢前（惠升基金）、李博华（浙商证券）
时间	2022年02月23日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	副董事长 张庆；副总裁、财务总监 沈书艳
投资者关系活动主要内容介绍	<p>张总首先介绍了公司的基本情况。</p> <p>来访人员主要有如下提问：</p> <p>1、2022年1季度代森锰锌毛利率相对2021年4季度是否会改善？ 答：是的，2021年4季度原材料价格最高，随着价格回落毛利率会逐渐回归到正常水平。</p> <p>2、国内农药的需求情况？ 答：市场需求方面，春节后国内需求启动。往年的需求启动在4季度，但去年由于价格处于高位回落阶段，需求没完全释放，加上目前快要进入春耕用药旺季，所以春节后农药的需求才逐渐释放。</p> <p>3、公司的草胺膦扩产项目与现存产能的工艺不同，成本是否会有明显下降？公司是否考虑继续扩产？ 答：公司原有草胺膦1500吨产能，目前5000吨扩产项目正在建设，预计今年三季度末建成投产。目前草胺膦生产企业的工艺路线存在差异，公司的扩产项目应用的是最先进的气相连续法。公司在持续关注市场，会根据市场情况和客户需求来决定是否扩产。</p> <p>4、子公司利民化学去年上半年业绩提升的原因？ 答：2021年上半年，印度因为疫情原因代森锰锌供应不足，利民化学的代森锰锌出货量很大，并且当时原材料价格不高，毛利率处于正常水平，所以利民化学业绩表现良好。2021年下半年，代森锰锌的原料乙二胺的价格大幅上涨，导致利民化学的毛利率相比上半年明显降低。</p> <p>5、公司三乙膦酸铝产品的主要用途？ 答：三乙膦酸铝是公司现有优势产品的扩产，目前产能已经是满产运行，毛利率水平稳定。该产品以往主要用于酿酒葡萄的杀菌，安全环保无残留，近年来又被跨国公司发现在新领域的应用，包括牛油果等高端经济作物，因此其市场需求有明显增加。另外，跨国公司的海外产线关停，产能转移到国内，而公司是该产品最大的国内生产商。</p> <p>6、公司主要大产品的产量？</p>



	<p>答：公司目前拥有农用杀虫剂、农用除草剂、农用杀菌剂三大类产品以及兽药，杀虫剂主要产品包括 500 吨阿维菌素、800 吨甲维盐。公司目前只有 5500 立方发酵能力，内蒙古多杀霉素项目建成之后，公司发酵能力接近翻倍，利润的提升空间较大。除草剂主要产品包括 1500 吨草铵膦，年产 5000 吨的草铵膦项目预计 2022 年三季度末可以建成投产，建成投产后产能将达到年产 6500 吨。杀菌剂主要产品包括 4.5 万吨代森锰锌、2000 吨霜脲氰及 5000 三乙磷酸铝等，年产 12000 吨的三乙磷酸铝预计 2022 年一季度末建成投产，建成投产后产能将达到年产 1.7 万吨。</p> <p>7、公司制剂业务的发展计划？</p> <p>答：公司深耕制剂业务，已经做好了研发产品、登记产品的十四五规划。围绕粮食作物与经济作物，加大服务与宣传力度。去年公司收购了跨国公司“大生”商标，就是为了提升公司在保护性杀菌剂领域的品牌影响力。</p> <p>8、公司发酵产品的情况？</p> <p>答：公司原有发酵产品产能 5500 立方。公司内蒙古基地发酵产品募投项目正在建设，发酵产品主要包括农药的阿维菌素、多杀菌素以及兽药的截短侧耳素、泰乐菌素，工艺采用柔性化生产方式，该项目建成之后公司发酵能力接近翻倍，利润的提升空间较大。</p> <p>9、发酵项目进度如何？对业绩影响如何？</p> <p>答：内蒙古新威远发酵项目将于 2022 年一季度建成，二季度开始试车投产。总销量变化不大，但过去因为产能不足，公司通过采购满足销售，项目扩产后满足更多的市场需求，会增厚公司业绩。</p> <p>10、百菌清的供应格局是否有变化？公司如何看待价格走势？</p> <p>答：百菌清在 2019 年处于价格高位，供给增加后价格回调，目前价格在 22000-23000/吨，处于历史低位，后续下降空间很小。供给方面，存在此前进行过扩建的厂家，产能是否释放暂不确定，但公司近两年的销量稳步增长，产品市占率在不断提高。</p> <p>11、高成本原材料的库存情况如何？</p> <p>答：往年年末企业为农药需求旺季做准备，所以 12 月末的库存相对较多，进入旺季后库存会快速下降，预计 2022 年 1 季度末高成本库存会逐步被消化掉。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022.02.23