

证券代码：000525

证券简称：ST 红太阳

南京红太阳股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-006

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 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	申万宏源化工：宋涛、周超 惠升基金：巢前 华福证券：魏征雨 东北证券：华锦东、罗小翼 度势投资：顾宝成 首创证券：魏海典 长江养老保险：邹成 上海尚近资管：赵俊 上海国理投资：岳政 华夏基金管理：何竞舟
时间	2022年11月1日上午10:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	吴敏 副总经理 王国平 副总经理 王露 董事会秘书 蒋天雅 证券事务助理
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司概况介绍环节：</p> <p>公司副总经理吴敏女士就公司的发展沿革、主营业务、核心优势、发展规划等情况进行了简要的介绍。</p> <p>二、会议问答环节：</p> <p>问题1：公司几个主打产品目前的开工率情况，预计今年全年产销量情况？</p> <p>回复：公司主要产品开工率保持高位运行态势，百草枯、敌草快等产品今年以来需求量旺盛，整体产能与去年同期相比提升将近22%，预计今年全年主要产品产销量将同比有所大幅提升。</p> <p>问题2：百草枯和敌草快的价格现在还是非常坚挺，主要源于吡啶价格的支撑还是需求的原因？公司目前的售价和毛利率水平如何？对未来价格走势的判断？</p> <p>回复：百草枯和敌草快价格受到原料和需求的双向支撑，产品价格比较坚挺，毛利率也保持在较高水平。预计未来价格将基本保持稳定。</p> <p>问题3：大股东资金占用的问题目前解决的进度？</p> <p>回复：公司持续督促南一农集团及其关联方尽快归还占用资金，以消</p>

除对公司的影响。由于南一农集团正在进行重整，目前重整尚在进行中。为此，公司积极关注南一农集团重整及进展情况，了解和跟进南一农集团及其关联方的资产、负债和经营情况，持续定期发函或现场问询南一农集团及其关联方关于落实归还占用资金计划方案进度，催促其尽快清偿占款。目前相关方正在积极整改中。

问题 4：公司公告成立云南孙公司是否意味着云南曲靖的项目将会有实质性进展？可以详细介绍曲靖的项目吗？

回复：公司于 10 月 21 日发布对外投资公告，主要内容是公司全资孙公司南京华洲药业有限公司以自有资金在云南省曲靖市全资投资设立云南华洲生物科技有限公司，目前已完成了工商注册登记手续并取得了营业执照，将规划投资建设四大循环经济产品链项目。公司在云南省曲靖市投资是经过多方面的调研和战略决策，一是该区域水、电、气等基本生产要素资源具有价格优势；二是该区域紧邻东南亚国家和地区，公司主要产品的原材料在当地有成熟的配套，且价格具有成本优势，有利于公司产业链的上游延链优化，进一步加强公司全产业链的核心竞争力；三是从目前制约化工项目的长江一公里和三线一单等政策红线，曲靖项目建设方面没有这两个政策的限制，可以保证后续的生产的可持续发展。

问题 5：百草枯、敌草快的价格较好，是不是需求也有增长？哪些区域增量？

回复：百草枯产品近年来在北美市场需求增长比较可观，一是美国的进口税率优惠，二是美国放开了无人机的喷施；敌草快二溴盐产品主要是由于巴西禁用百草枯后，敌草快二溴盐替用导致产品需求量大幅提升。公司敌草快二氯盐产品在国际上已经取得了巴拉圭的登记证，目前加快推进在巴西市场的登记。未来，敌草快二氯盐将逐步替代敌草快二溴盐以及百草枯禁用后的市场空白。

问题 6：百草枯是不是可以替代部分高价的草甘膦和草铵膦？

回复：百草枯、草甘膦和草铵膦三者都属于非选择性除草剂。百草枯在除草的性能上确实可以替代草甘膦和草铵膦，尤其是百草枯产品除草速度快的特性，特别是在雨季比另外两款产品更具有优势；其次非洲市场对草甘膦和草铵膦的价格接受能力降低，所以百草枯在非洲市场的占有率相对较高。

问题 7：公司今年业绩亮点，从目前订单看，四季度和明年是否能实现更快的增长？

回复：通常来说，四季度是农药外销的旺季和国内备货的高峰期，四季度的业务应该会持续稳定。目前公司订单充足，部分产品已经接单到明年一季度。

问题 8：公司研发费用今年增长比较多，主要使用在哪些项目的开发？

	<p>回复：研发费用主要投入在草铵膦、L-草铵膦、氯虫苯甲酰胺等新产品技术研发和百草枯、敌草快等老产品技改升级方面。</p> <p>问题 9：海外能源成本高涨，是否给公司带来了机会？海外竞争者是否有停产的消息？</p> <p>回复：海外能源成本高涨，会对部分海外农药企业的制造成本产生不利影响，同时有利于中国农药企业在国际市场竞争力。</p> <p>问题 10：未来草铵膦和精草铵膦产品市场进一步提高，是否会替代百草枯现有市场？</p> <p>回复：草铵膦和精草铵膦以除草为主，百草枯主要用于除草、催枯、换茬等用途，尤其是在作物催枯、换茬的用途方面，百草枯具有不可替代的优势。从价格方面，百草枯相较草铵膦、精草铵膦来说性价比更高。</p> <p>问题 11：菊酯产品产能布局较大，是否会形成产品产能过剩，造成价格提不上来，盈利能力较差？</p> <p>回复：菊酯类产品属于红太阳的优势产品，市场渠道稳定。公司菊酯类产品产能也将分期进行落地，根据市场需求去建设，稳定供求关系。</p> <p>问题 12：公司三季度的非经主要来自哪里？</p> <p>回复：公司三季度非经常性损益主要系子公司资产处置和金融性投资资产亏损所致。</p> <p>问题 13：公司未来的资本支出预计多少？</p> <p>回复：公司未来仍将聚焦主业发展，增量投资以云南曲靖和安徽东至基地项目为主。</p> <p>问题 14：吡啶下游产业链下游是否有新产品投产？</p> <p>回复：目前，子公司重庆华歌年产 2000 吨氯虫苯甲酰胺项目建设正在积极推进，相关市场登记工作同步进行，相比较而言，公司氯虫苯甲酰胺产品具有全产业链的竞争优势。未来，公司将依托、发挥全产业链优势，对氯虫苯甲酰胺项目进行新增产能投资。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 11 月 1 日