

利民控股集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-11-17

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	天风证券（唐婕）、国信证券（张玮航）、国信证券（曹熠）、国信证券（刘子栋）、东方证券（万里扬）、农银汇理（王皓非）、海螺创业投资（祝仲宽）、开源证券（张晓锋）、东海证券（施杨扬）、歌斐资产（周焯）、中庸资产（胡继强）、申万宏源（周超）、申万宏源（程亮）、三鑫基金（于立婷）、方正证券（任宇超）、光大保德信（苏淼）、汇丰晋信（郑小兵）、遵道投资（陈筛林）、浙商基金（景徽）
时间	2022年11月16日、2022年11月17日
地点	上海丽思卡尔顿酒店会议室、上海香格里拉酒店会议室、上海凯宾斯基酒店会议室
上市公司接待人员姓名	副董事长、董事会秘书 张庆；证券事务代表 陶旭玮
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>参与人员主要有如下提问：</p> <p>1、草铵膦国内众多企业均有布局，公司对未来草铵膦以及L-草铵膦的价格走势如何判断？公司草铵膦在工艺以及成本方面有优势吗？</p> <p>答：草铵膦在今年的市场表现中突出，现在市场需求还是在上升，粮食、能源危机将带动美洲地区大豆、玉米等转基因作物种植面积的增加；转基因作物的推广会带来草铵膦用量的增加。目前来看草甘膦的产能已经受限，加上抗草甘膦的杂草增多，所以部分市场未来将由草铵膦来替代；以及国际市场尚有百草枯存量，这部分市场未来将由草铵膦及草甘膦替代。草铵膦价格经历了高价位之后的回落，尤其是去年四季度最高到了38万左右的高价，目前价格20万左右，我们认为还是比较合理的。随着四季度海外订单的启动以及国内备货季节到来，我们认为草铵膦会保持比较稳定的价格，存在小幅的波动。10月下旬公司新增年产5000吨草铵膦项目进入试车阶段，相比较其他公司传统的格式法和铝法，我们采用气相连续法先进工艺，5000吨草铵膦达产以后，我们将择机上马L-草铵膦，因为它投入量更小，药效也更好，生物酶法L-草铵膦项目小试顺利完成，在进行L-草铵膦中试准备。</p> <p>2、年产1.2万吨三乙膦酸铝项目目前生产现状？何时可以形成销售规模？以及工艺对改进对成本带来多大的改善？</p> <p>答：年产1.2万吨三乙膦酸铝项目在今4月底进行的试车，目前项目试生产已经完成，全部的工艺流程、技术、设备都已经经过验证。因为采用新的生产工艺，主要客户需要进行产品验证，预计今年四季度末完成。间歇化到连续化的变化提高了反应的收率，同时降低了损耗，将都对成本降低带来</p>



正向影响。此外，我们对于副产物的回收再利用以及环保设施也进行了改造和升级，为明年的稳产、达产奠定了基础。

3、目前代森锰锌的现状如何？原材料价格走势如何？

答：代森锰锌是使用量最广的杀菌剂，竞争格局已经基本形成，主要影响是原材料价格波动和海外市场价格波动。去年开始，特别是能耗双控以后，主要原材料乙二胺的价格升幅较大，9月份以后，乙二胺价格出现了回落，原因是上游原材料石油的价格回落，以及下游需求减少。国内乙二胺价格下降可以提高我们的产品毛利，目前代森锰锌的价格处于上调态势，产品毛利在逐步回升。

4、利民化学6个产品的扩产是出于哪方面的考虑？

答：公司10月下旬披露了利民化学6个产品的技改公告，项目建成后将形成年产苯醚甲环唑原药1,100吨，乙膦酸钠水剂5,000吨，代森铵水剂2,000吨，环磺酮原药500吨，硝磺草酮原药1,000吨，代森锌原药3,000吨及系列副产品的生产能力。都是在现有产能进行的扩产，苯醚甲环唑、硝磺草酮对公司来说不是吨位很大的产品，但是在我们的植保整体解决方案内占有重要作用。苯醚甲环唑是非常好的杀菌剂，复配性非常强，对于蔬菜、瓜果有很好的防治效果，硝磺草酮是玉米田的选择性除草剂，防治效果优异，能促进作物的生长，可跟其他的除草剂复配，所以我们很早就看好这个产品。因此本次技改项目是为了完善公司的产品和产能布局，提升产品的整体盈利能力。如果达到合理的产能，将会带来规模的效应。通过技改、扩产和新工艺来降低成本、不断提升盈利能力。

5、内蒙古新威远500吨泰乐菌素、500吨截短侧耳素、500吨多杀霉素今年有望放量吗？

答：泰乐菌素和截短侧耳素这两个兽药产品，侧耳素是合成泰乐菌素的中间体，由于能源价格上涨、安全环保要求的影响，这个产品经常处于供不应求的情况，这次扩产是为了满足内部生产需求和下游原料药合成以及制剂生产的需要。泰乐菌素作为母药下游可以生产泰万菌素和替米考星，这两个都是威远药业的重点原药产品，在抗支原体、促进生长和低残留方面性能较好，是我们在兽药方面要做大做强两个品种。这两个品种上半年价格比较低迷，因为动物价格特别是猪肉价格保持了低位，目前猪肉价格已经升，各大养殖企业都开始盈利。我们的产品价格也在回升，盈利能力目前处于回升的态势。

多杀菌素是一款比较新的产品，可以应用在医用、兽用以及农用三个领域，国际国内的需求都是比较多的。该产品未来的发展潜能很大，面向100多个国家和地区、250多种作物，几乎所有的作物都用到这个产品。威远公司十多年前就启动了多杀产品的菌种筛选、诱变和效价提升工作，通过自主研发、技术引进和消化吸收目前菌种已经达到预期工业化目标。我们计划在年底开始销售。

6、百菌清目前竞争格局？

答：在去年全年和今年，百菌清的价格出现了大幅回落，从4万多降到了2.1万左右，但需求订单及生产正常。目前百菌清竞争格局基本稳定了，没有新增或减少的产能。百菌清是第二大的保护性杀菌剂，公司参股公司新河公司国际国内产能第一，拥有氢氧化核心技术和成本、质量优势。虽然百菌清价格相对来说处于低位，但稳定产能、稳定竞争格局的做法还是有必要的。随着未来原材料价格下降、需求上涨，相信百菌清的盈利能力会逐步提高。

7、公司转型做锂电材料的战略规划和公司优势？

答：公司此次涉足的是新能源锂电行业上游电解质材料，该材料的生产与农药生产都属于精细化工领域，农药含氟材料技术相同，只是产品应用场景不同。该材料涉及许多高危工艺，生产技术门槛很高。我公司核心技术和多种锂电材料生产关键技术契合，优化升级现有业内技术，生产出具有成本竞争优势、质量更优的新型电解质产品，成为公司新的利润增长点。



	<p>8、展望 2023 年以及公司未来的产品发展思路？</p> <p>答：公司将尽快提升草铵膦、发酵产品、三乙膦酸铝等项目的产能利用率，把握住主导产品价格上涨、主要原材料价格降低、产品毛利提升的有利时机，从而确保我们整体盈利能力的提升。技术研发方面，我们会在四季度把新能源项目、L-草铵膦以及其他新产品项目真正落地，为未来培育增长点。</p> <p>目前公司生物智造和绿色化学研发体系平台都已经搭建成功了。未来，我们将坚持以生物发酵为主的生物合成为主线。第 1 条主线是阿维菌素、多杀菌素以及抗生素系列产品，我们会坚持做大做强。第 2 条主线是化学合成的农兽药：包括以草铵膦、三乙膦酸铝和噻唑膦为主的磷级化学产品系列；以代森锌、丙森锌、石硫合剂为主的硫级化学产品系列；以及将要打造以锂电池材料为主的氟化学产品系列。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022. 11. 16、2022. 11. 17