

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：2023-001

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	光大证券研究所 贺根 野村东方证券 陈励
时间	2023年2月10日 13:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	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>问题 1、公司对于当前整个农药产业的发展趋势如何看待？22 年农药价格普跌，如何看待当前及后续农药行业景气度？面对行业变化，公司有哪些举措与计划？</p> <p>回复：受双草价格影响和南美洲干旱引起的市场供需变化影响，2022 年农药行业行情整体处于“前旺后滞”的状态。尤其是去年四季度，受下游客户观望情绪影响，成交量低迷。公司认为，受近年来世界粮食危机和地缘局势紧张影响，农药市场的刚性需求持续存在，当前短期内受到库存和下游观望情绪影响，后续随着市场热度的提升、库存量消耗以及原药成本支撑，市场行情将逐步恢复。</p> <p>面对当前市场现状，公司积极开展行业协同、运营调控和新产品市场推广工作，一方面通过与行业内百草枯、敌草快生产厂家协调营销策略、实现良性竞争，实现主要产品价格稳定，另一方面通过加大新产品敌草快二溴盐的市场推广，以及新产品氯虫苯甲酰胺项目的建设投产和市场推广的进度，实现新的增量。</p> <p>问题 2、公司在农药领域的核心竞争优势，能否介绍一下？过去公司在农药产业里的发展历程请介绍一下。</p> <p>回复：1989 年发展至今，公司实现从“跟跑”、“伴跑”到“领跑”的跨越。第一阶段是 1989 年至 2000 年，公司是以菊酯类产品为核心的产业链布局，从源头生产 DV 菊酸，二溴菊酸到终端的甲</p>

氰菊酯、氰戊菊酯、氯氰菊酯、功夫菊酯、联苯菊酯、溴氰菊酯、顺式氯氰菊酯、高效氯氰菊酯等等。第二阶段是 2000 年以后，公司开始产品升级转型，形成以吡啶碱为核心的产业链布局，拥有吡啶碱、百草枯、氯化吡啶、敌草快、联吡啶、吡虫啉、毒死蜱等等诸多产品。第三阶段是近年来，公司进入创新发展新阶段，通过不断的强链、延链、补链，先后研发出敌草快二氯盐、氯虫苯甲酰胺、草铵膦和 L-草铵膦等新产品，形成了目前自主可控、绿色低碳的“三大”循环经济产业链生态圈。

问题 3、康宽项目，目前进度是怎样？康宽属于杀虫剂的大单品，能否对当前康宽的竞争格局进行介绍，国内同行的布局情况分析，以及公司布局的优势点。

回复：目前，公司全资子公司重庆华歌生物化学有限公司正在新建年产 2000 吨氯虫苯甲酰胺项目，目前建设工作正在顺利推进中，预计今年上半年建成投产。

氯虫苯甲酰胺是杜邦（现科迪华）公司开发的新型、高效、低毒的邻甲酰氨基苯甲酰胺类化合物中第一个杀虫剂，自 2007 年上市以来，因杀虫谱广和应用作物多、杀虫活性高，持效期长、毒性低，安全性好等特点，目前已成为雄踞全球市场销售额位居榜首的杀虫剂品种。目前，国内友道化学已有 1000 吨在产，我司为其前端 K 酸原料的供应商，后续公司将与友道化学实现协同发展。

公司在布局氯虫苯甲酰胺产业链上，已经具备“三大”优势，包括原材料优势（拥有前端 K 酸原料，即 2,3-二氯吡啶）、技术优势（全新技术路线，成本低、节能环保）和登记证优势（已取得国内原药登记证）等。

问题 4、百草枯近年被一些国家禁用，如何看待其市场空间及后续需求？百草枯和敌草快 23 年的价格趋势如何看待？

回复：目前百草枯在全球范围内仍有 70 多个国家在广泛使用，尤其是在美国、南美、印尼、非洲等国家和地区，百草枯因其独特的性能，属于刚需性产品，目前整体需求量稳定。同时，随着国内对百草枯行业的监管日益收紧，国内百草枯产能进一步降低，公司市场话语权日益提升。

目前受双草价格下降影响，百草枯和敌草快价格略有下降，总体保持稳定。公司正在积极联合行业相关生产企业，维护市场稳定。后续随着市场恢复，产品市场行情将逐步恢复。

问题 5、公司重整当前进展情况？公司对于摘帽的预期情况？

回复：公司目前正处于预重整阶段，正在进行债权申报及审查、

	招募投资人等事项，目前相关工作进展顺利。目前公司尚未收到法院关于受理重整申请的裁定文书。公司将积极做好日常生产经营管理工作，同时配合预重整管理人开展预重整相关工作，争取早日摘帽。
附件清单(如有)	无
日期	2023年2月10日