

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：2023-004

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	海通证券-李智
时间	2023年7月18日 13:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书（代）-吴敏；副总经理-王国平；证券部-蒋天雅
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>问题 1：请问上半年公司百草枯产品市场情况？</b></p> <p>答：2023年上半年，受全球主要农药市场北美洲气候异常、东欧的俄乌战争加剧、美元加息连美国银行业危机引发国际金融市场动荡、国际地缘政治持续等多重不利因素叠加引发市场需求同比上年“冰火两重天”的大幅下降，再由于“双草”（草甘膦、草铵膦）价格成倍下降连动整个灭生性除草剂价格大幅下挫和全球主要农药市场上年高价“超买”等多重不利因素影响，导致农药渠道库存消化缓慢，引发全球全行业上半年农药产品价格持续走低，整体市场成交量低迷。</p> <p>从市场需求端来说，百草枯虽被部分国家禁用，但在全球范围内仍有70多个国家在广泛使用，尤其在美国、南美、印尼、非洲等国家和地区，百草枯因兼备除草、催枯、灭茬三效合一的独特性能，属于刚需性除草剂产品。前期受双草价格下跌影响，百草枯价格同比上年高位有所下降，但影响总体可控，近期价格企稳反弹。</p> <p>面对当前市场现状，公司积极开展行业协同、运维发展和新产品市场推广工作，一方面通过引导同行企业积极应对，实现良性竞争，维护市场稳定；另一方面通过加大新产品敌草快二氯盐的市场推广，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><b>问题 2：请介绍公司 L-草铵膦产品的技术优势？目前该项目的最新进展？</b></p>

	<p>答：L-草铵膦又称精草铵膦，其作用机制和草铵膦相同，草铵膦是 D/L-草铵膦的外消旋物，仅 L-草铵膦具有除草活性。故相较于传统草铵膦，精草铵膦活性是其 2 倍以上。精草铵膦的推广能够降低 50% 施药量，即每使用 1 吨精草铵膦相当于直接向农田减排 1 吨 D-草铵膦无效体，有效减轻农田耕作对环境造成的负担，符合国家农药减量增效政策。公司历经多年研究，通过生物酶发酵技术，有效降低了 L-草铵膦的生产成本。目前，年产 2 万吨 L-草铵膦项目投资建设的前期工作进展顺利，首期 1 万吨项目预计 12 月基本建成。</p> <p><b>问题 3：请介绍公司氯虫苯甲酰胺产品的成本优势？</b></p> <p>答：公司凭借多年自主研发创新，形成了以自有中间体 2,3-二氯吡啶为原料合成氯虫苯甲酰胺的全产业链合成工艺，具有工艺路线短、成本低、节能环保等核心优势，技术国际领先，目前年产 2000 吨氯虫苯甲酰胺已在重庆万州生产中心成功建成投产，同时公司对氯虫苯甲酰胺新增产能进行规划布局。</p> <p>公司依托“国际贸易、农资连锁和农村云商”自有营销平台和国内专业的进出口农化贸易公司，构建了覆盖全球市场的营销网络体系。同时，公司积极加强对外合作，已与中农立华生物科技股份有限公司签订《战略框架协议》，2023 年向中农立华供应氯虫苯甲酰胺原药不少于 1000 吨，对公司业绩将产生积极的影响。</p> <p><b>问题 4：请问公司对下半年市场如何应对？</b></p> <p>答：今年上半年，面对全球农药市场突如其来的众多不利因素叠加影响，公司凭借 30 多年来对全球市场的创新积累和把控及本轮产业升级成功创造的“三大”产业链“链主”优势，通过“聚焦主业、延链强链、调整市场结构”和全球“一盘棋”的运维驱动等综合施策，不仅取得了新吡啶碱、氯虫苯甲酰胺和生物 L-草铵膦等“三大”产业链延链、优链、补链、强链的成功实现，而且实现了公司产业结构、产品结构优化调整的快速形成，实现了内涵挖潜和降本增效，危机中孕育新机会新创造。不仅成功完成全球市场结构的快速调整，而且为下半年扭转公司经营向好、快速恢复起到了积极的支撑作用。</p> <p><b>问题 5：请问公司预重整的最新进展？</b></p> <p>答：当前公司预重整工作正有序推进，后续将进行遴选确定重整战略投资人和财务投资人，按程序召开债权人会议、出资人组会议等。若公司预重整成功并顺利实施重整，将有利于债务及历史遗留问题的解决，优化公司资产负债结构，提升公司的持续经营及盈利能力，推动公司可持续高质量发展。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 7 月 18 日