

利民控股集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-08-18

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	方正证券（任宇超）、国信证券（杨林）、融通基金（李冠頔）、中英人寿（王嘉晖）、中信建投（刘岚）、恒大人寿（陈默）、嘉实基金（徐鹤洋）、睿郡资管（丁晨霞）、兴证基金（葛兴浪）、国华兴益（范佳锴）、通用技术投资（姜聚英）、恒越基金（钱臻）、国信证券（王新航）、泰康资管（黄锦涛）、工银瑞信（李剑峰）、景顺长城（李南西）、淡水泉投资（杨馨怡）、嘉实基金（卜宁）、大家资产（刘腾尧）、中国人寿（马志强）、汇丰晋信（郑小兵）、建投自营（刘岚）、红杉资本（闫慧辰）、益民基金（陈江威）、朱雀基金（叶萱）、浦泓资本（顾昇）、中科沃土基金（徐伟）、中信证券（孙臣兴）、金信基金（杨超）、银河基金（石磊）、万家基金（陈佳昀）、太平养老（何俊春）、敦和资管（江源）、拾贝投资（王祥宇）、德邦基金（张培栋）	
时间	2023年8月18日	
地点	进门财经电话会议	
上市公司接待人员姓名	副董事长 董事会秘书张庆、投资发展部主任吴昊、证券事务代表陶旭玮	



投资者关系活动
主要内容介绍

张总首先介绍了公司的基本情况。

参与人员主要有如下提问：

1、草铵膦国内众多企业均有布局，公司对未来草铵膦和 L-草铵膦的价格走势以及市场需求如何判断？

答：草铵膦今年上半年价格出现大幅下降，已跌至历史最低位。主要原因是产品供大于求，市场竞争激烈导致的价格下跌。长期来看，粮食安全、能源危机将带动各国和地区大豆、玉米等粮食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。加上百草枯禁用、抗草甘膦的杂草增多，部分市场未来将由草铵膦来替代；另一方面，未来将从产品的无序扩张向高质量发展转变，各企业产品的工艺、安全、环保等技术管理水平代表该产品的核心竞争力。公司目前采用的气相连续法工艺，成本具备竞争力，公司也将持续做优做强气相连续法的草铵膦。同时，公司正在建设的 10,000 吨生物酶法 L-草铵膦，生物酶法 L-草铵膦需要从草铵膦进行转化，那么低成本的草铵膦将会成为 L-草铵膦未来的竞争优势提供支撑。

2、请问公司草铵膦成本是多少？和其他企业相比是否具有优势？

答：公司新增 5,000 吨草铵膦项目着重进行了工艺优化，解决生产瓶颈，原药产量达到设计产能，预算达成率 108%。一方面实现关键中间体的完全自产，另一方面采用气相连续法的先进工艺使成本相较于传统 Strecker 工艺降低 2-3 万元/吨左右，并且能够减少三废产生量，当前草铵膦行业面临洗牌，成本是企业能否生存和抢占落后产能退出市场份额的关键。

3、公司 L-草铵膦进展情况如何？

答：今年 5 月初，公司子公司威远生化 10,000 吨精草铵膦项目取得投资项目备案证，项目建设全面启动。目前，L-草铵膦设备已安装达 50%，预计年底具备 2,000 吨产能。

4、公司主要杀菌剂代森锰锌的现状如何？原材料价格走势如何？

答：代森锰锌是目前使用量最大、范围最广的杀菌剂品种之一，竞争格局已经基本形成，毛利主要影响因素是原材料价格波动和市场价格波动；国内原材料价格下降可以提高我们的产品毛利，目前乙二胺价格较去年同期出现大幅降低，公司代森锰锌产品毛利率已回归到正常水平，未来随着国内乙二胺的产能扩产达产，价格将呈现稳定态势，这对公司代森锰锌毛利率提高是有利的。

5、请问三乙膦酸铝项目进展如何？

答：上半年，公司 12,000 吨乙膦酸铝项目已达产，该项目采用全新微通道连续化技术，以其独特的微通道结构，实现对传质与传热过程的强化，显著提高反应效率，同时提高了体系温度和浓度的均一性及可控性，降低了副反应发生的概率，提升了生产效率，公司三乙膦酸铝合成技术已获得国家知识产权局授权发明专利 2 项、实用新型专利 13 项，并通过欧盟原药等同性认定，经发布成为 FAO 标准。“三乙膦酸铝节能环保清洁生产新技术的研发及产业化”项目获批“科创江苏”专项行动计划项目，三乙膦酸铝智能制造车间获评“江苏省智能制造示范车间”。

6、杀虫剂阿维菌素和甲维盐大幅降价的原因是什么？

答：杀虫剂价格大幅下降首先是农药行业整体的影响，其次也受到了国产氯虫苯甲酰胺的影响，目标作物和杀虫谱也是接近的，所以对阿维和甲维盐确实造成了一定影响。但两者一个是预防，一个治疗，使用阶段不同。另外随着康宽今年的使用量增加，抗性问题比较明显。农业部有关部门已经公布的数据显示，康宽在水稻防治稻纵、二化螟抗性倍数已经达到了七、八百倍，已经开始在局部区域禁用限用，面临着用药的轮换，阿维和甲维盐及复配产品的功效也会显现。

7、公司与金晖锂电的合作的方式是什么样的？金晖会优先采购公司产品吗？大概预期每年采购量有多少？

答：2023 年 8 月 4 日，公司与金晖股份签署了《战略合作协议》，双方将在采购合作、技术合作、生产运营、合作研发、资本运作、资源整合等方



向展开全面合作，双方致力于提升在新能源材料行业的竞争力，为了充分发挥各自的生产和市场优势，双方约定，金晖股份将优先采购利民股份产品，采购份额及供应量由双方另行协商并签署相关协议。

8、公司目前新能源项目进展如何？

答：目前，卓邦新能源成立了建设项目组，进一步加快环评、安评、能评及工程设计等各项工作。项目已着手总图设计，工艺路线持续进行优化比较，小试产品样品质量经第三方实验室验证，含量和杂质指标均达到行业先进水平，项目土地招拍挂工作已经完成，取得 118 亩土地使用权。

9、从半年报来看，上半年利润同比降低，低于市场的预期，造成这一下的主要原因是什么？

答：上半年，国际经济下行叠加国内农药产能的快速扩张与释放，下游库存较大，观望情绪浓重导致流通渠道急于变现，价格出现走低，市场持续低迷。据中农立华监测，2023 年 1 月-6 月原药价格指数同比去年跌幅均超过 30%，最高达到了 45%；价格下跌的品种占比超过 90%，最高达到 93%，公司产品草铵膦(-73.75%)、阿维菌素(-33.33%)、甲维盐(-36.14%)、苯醚甲环唑(-37.14%)等产品价格跌至历史低位。公司积极应对行业周期性波动、价格处于低谷的影响，保障销售、生产等经营工作平稳有序开展，产品产量、销量较去年同期均有较大幅度增加，分别增长 42.56%和 31.52%，公司毛利率水平较去年同期提升 0.67%，但市场价格降低的减利影响大于销量提升及成本降低的增利影响，导致公司营业收入与净利润降低。进入 8 月份后，价格走势逐步趋于平稳，环比上涨品种逐渐增多，已有 63%产品持平。

10、公司对 3、4 季度的业绩预期能达到什么水平？会触底反弹吗？

答：随着农药市场周期见底，未来产品价格即将迎来修复，公司边际效益即将改善：核心产品代森锰锌的主要原材料的下滑带来的毛利增加；公司 5,000 吨/年草铵膦等项目投产、销量增加有望实现以量补价；原药价格降低对公司农药制剂销售会带来毛利率增加。

11、请简单介绍一下下半年公司的计划和举措？

答：面对行业形势，公司将以抓住市场机会，把握、提高产销协同效率、保证满产满销为重点，深入开展集团整合，重点做好信息化流程再造项目；优化调整机构设置，实施人员轮岗方案，启动战略发展人才培养项目，挂牌成立利民学院；具体工作安排如下：

(一) 强化营销管理的职能与协调

从市场和客户着眼，主动出击，逐个客户跟踪，不放过任何机会，抓好每一笔订单，加强营销计划和预测管理工作，做好产销平衡协同，梳理流程，夯实市场营销中心的统筹管理职能，重点抓好以下工作：

- (1) 加强与跨国公司定期、全方位的沟通交流，确保主导产品按年度计划实现采购。
- (2) 加强环磷酮国际国内市场开拓，加强乙磷铝植保应用开发，加强大生系列品牌产品日常调度与协同推进。
- (3) 加快巴西代森锰锌等产品布局及市场拓展。
- (4) 国内制剂抓住今年最后的关键销售季，组织好下一步营销工作整体思路的讨论，确定 2024 年产品方案。
- (5) 做好战略产品国际与国内的登记规划工作。
- (6) 集中优势资源打造行业领先大单品。加强与国内各企业战略合作，各品牌做好协调联动，确立公司主导产品的市场规模和地位，重构产品生态。

(二) 继续开展降本增效工作

从原材料单耗，生产过程工艺控制，杂质控制，收率提升等每一个细分



	<p>环节考虑，最大限度提高产品利润率；减少库存，提升车间运转效率。</p> <p>（三）快速推进研发整合，全面增强技术研发效能 技术研发中心整合工作已正式启动，制定技术研发平台搭建系统方案，争取多出成果；积极拓展视野，搭建合作共享平台，探索新的合作路径。</p> <p>（四）做好信息化蓝图规划，通过流程优化提升集团运营效率 为提高集团运营效率，搭建统一的运营指挥系统，对供应链中心组织架构、岗位设置以及人员配备进行调整，进一步夯实其管理职能，突出在集团化运营的数据中台作用，保障集团各个层级的数据真实、及时、可靠，保障关键业务数据口径全集团统一，通过做好信息化蓝图规划，制定集团信息标准化的规范、管理制度和流程，提高信息共享水平，满足决策、管理和运营的需要，促进业务协同、提高运作效率。</p> <p>（五）强化重点项目过程管理，高效推进保证落实 下半年重点项目内容：10,000吨精草铵膦工程建设；6个植保产品系列技改项目实施；“合成生物学”产品、创制产品平台搭建和技术引进；卓邦新能源项目推进，9月份完成工艺安全可靠论证，10月底提交图审，年底启动土建工程。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023.08.18