

## 利民控股集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-11-01

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	申万宏源（周超、于炳麟）、惠升基金（巢前）、宁泉资管（邱炜佳）、淳厚基金（田文天）、汇丰晋信（叶繁）、兆天投资（张栋梁）、國泰投信（陳秋婷）、國泰君安（姚骏彪）、西部证券（屈玲玉）、成泉资本（王海斌）、光大资管（朱成凯）、明世伙伴（郑晓秋）、光大证券（陈峰）、中银国际（陈冠雄）、度势投资（顾宝成）、中信证券（孙臣兴、中信证券）、中信建投（王晨宇、刘岚）、新华资管（舒良）、红阳资管（杨志勇）、万纳投资（杨君奕）、天弘基金（涂彧然）、拾贝投资（王祥宇）、前海禾丰正则资管（吴伟明）、启元财富（范曜宇）、上海深积资管产（曲红丽）、平安养老保险（袁帅）、沅京资管（李正强）、东方阿尔法（朱黎斌）、博泽资管理产（叶成伟）、盛运德诚投资（程安靖）、百年人寿保险（王溢）	
时间	2023年11月1日、2023年11月2日	
地点	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

首先，副董事长张庆总介绍了公司在三季度整体经营情况、年度重点工程项目及主要工作完成等方面的内容。

其次，参会人员就公司发展提出若干问题，公司分别予以解答。

**一、经营情况介绍**

三季度依旧延续上半年的态势，市场价格持续低迷，利民股份保持了研发、生产、销售的稳定经营，为后续发力做好准备。三季度国际经济形势下行，农药行业下游库存虽然已经降到低位，但是由于三季度是传统的需求淡季，观望情绪浓重，补库意愿不足。

根据中农立华数据，三季度农药原药价格指数同比跌幅超过 30%，但较上半年有所减弱。公司降幅比较大的有苯醚甲环唑、草铵膦，硝磺草酮、阿维菌素、甲维盐，价格跌至历史低位。10 月份后一些产品有所回升（持平），代森锰锌、百菌清价格有所上涨。预计随着四季度冬储备货需求启动，将逐步打开 2024 年一季度原药和制剂的旺季。

财务指标来看，1-3 季度公司累计销售收入 33.98 亿元，同比-15.94%，净利润 2199 万元，同比-87.71%，产、销量增加和成本降低的增利因素不及价格降低的减利因素，导致利润下滑。截至 9 月 30 日，存货-18.82%，负债同比-15.59%，资产负债率同比-3.84%，流动比率、速动比率同比上升，指标向好。

经营情况，1-3 季度集团产销保持平稳运行，原药总产量+16%，总销量+12%，制剂产量+16%，销量+12%，得益于三大工程今年投产达产，虽然价格下降，但产量、销量和市场占有率同比增长。原药销量前五产品为：阿维菌素、草铵膦、乙磷铝、甲维盐、伊维菌素。制剂销售前五位为：代森锰锌、草铵膦、阿维菌素、甲维盐、威百亩。

**二、重点项目及工作项目**

1、（1）1 万吨/年精草铵膦项目：9 月 18 日项目环评通过，开始进行项目建设阶段。随草铵膦市场竞争激烈，开发精草铵膦是行业趋势，因为可以减少一半用量、药效翻番，性价比明显、符合国家农药“减量增效”的政策，有望逐步替代普通草铵膦。工艺采取气相连续法和生物连续催化法相结合的工艺，能够充分运用现有装置。目前正在进行项目施工和安装，预计年底具备装置投产条件。

（2）新能源项目：组建项目组，进行产品小试，各项指标达到行业先进水平，进行第三方验证，取得 118 亩土地使用权，正在补充环评材料、编制环评报告、进行总图二次设计、开始地勘和主要设备生产商的考察工作。

（3）600 吨/年环磺酮酸项目：8 月 18 日获得项目备案证。环磺酮酸是公司 500 吨/年环磺酮除草剂的中间体。为延长产业链、巩固原药合成的优势、增强产品成本方面的竞争力，促进各子公司之间的定位和错位发展，把双吉化工定位为中间体生产基地，目前项目已经确定总图，厂房设计、地勘等工作正常进行。

（4）植保产品系列技改项目：9 月 20 日取得环境批复，包括上述 500 吨/年环磺酮项目，六个植保产品的技改项目正在实施，力争年底完成项目改造。

2、技术研发系统：目前已完成整合，效果逐渐显现。7 月末，增设技术信息部、工程管理部，集中集团优势资源，提高项目产业化的质量和效率。通过整合各公司的研发职能到集团的技术研发中心研究院，设立生物研发、合成研发、制剂研发、兽药研发、新能源五个实验室，进行人员重组和优化，确立项目评估和考核制度，提高资源使用效率。

3、行业竞争加剧背景下，重点加强了工艺技术进步、降低生产成本、提

高产品质量、“练好内功”的一系列产品技改项目，总计 31 项。通过一批“投资少、见效快”的项目实施促使公司各个产品在工艺技术水平、成本质量等方面领先竞争对手，为今年四季度及明年打好坚实基础。

4、信息化建设项目：八月份启动，包括生产、业务和管理三大业务领域。通过建立 OA、CRM、SRM、MRP、HR 等模块系统实施公司信息化，保证一线信息快速传递、内部经营数据完整准确，提升经营效率和客户满意度。

5、知识产权方面，1-3 季度新获发明专利 4 项、实用新型专利 8 项，截止到 9 月 30 日，累计获得发明专利 121 项、实用新型专利 120 项。国际注册方面，获得国际授权登记证 40 个、自主登记证 3 个，累计获得境外授权登记证 2459 个、境外自主登记证 111 个。国内登记证取得制剂农药登记证 2 个，目前集团拥有国内农药登记证 273 个，其中原药 46 个、制剂 227 个，肥料 10 个。

6、企业荣誉：利民股份获得 2023 年中国农药行业责任关怀优秀践行单位荣誉称号，获评江苏省重点培育和发展的国际知名品牌，获得 2023 江苏民营企业社会责任领先企业荣誉称号，入选江苏省优秀企业公示名单，荣登 2022 年度“中国农药出口额 Top 50”榜单第 24 名。子公司利民化学“三乙磷酸铝智能化清洁生产技术的研发及应用”项目获批第十六届中国农药工业协会创新贡献奖二等奖；子公司威远生化、双吉化工顺利通过海关 AEO 高级认证；子公司威远生化荣获 2023 年“河北省诚信企业”，荣获河北省“制造业单项冠军产品”（噻唑磷）荣誉称号，荣获河北省“两化融合示范企业”荣誉称号；子公司利民土壤利民沃野荣获优质产品奖，“净养控”技术实现新突破。

### 三、参与人员主要有如下提问：

Q1：草铵膦市场价格下降较大，公司有感觉到市场对草铵膦需求的提升吗？

目前看，草铵膦的需求是持续上升的。

随着转基因作物的逐步推广、对草甘膦产品产生耐药性杂草种类的持续增多以及草铵膦对百草枯市场的进一步替代，行业内普遍预计未来 3-5 年，草铵膦需求会从现有的 4-5 万吨，增加至 10 万吨左右；与此同时，草铵膦供给也在持续的增长，暂时来看是供过于求的。整体长期向好，但短期内，部分落后产能可能会面临淘汰。

Q2：公司精草铵膦项目的进展以及公司工艺优势如何？

精草铵膦项目是公司今年的重点项目，23 年 9 月获得环评批复，目前正在建设中。

精草铵膦产品，相对于普通草铵膦，可以实现“药效翻番，用量减半”，且价格仅是普通草铵膦的 1.5~1.6 倍，符合国家农药减量增效的政策。公司采用“气相连续法”和“生物酶催化法”相结合的生产工艺，技术较为先进。年底将启动试生产。

Q3：草铵膦和精草铵膦的工艺技术是公司自己研发的吗？

草铵膦生产技术为公司自主研发，采用“气相连续法”工艺，是公司近 10 年来自主研发的成果积累，具有较强的工艺技术优势及环保优势。

精草铵膦生产技术是和浙江工业大学技术团队合作开发的，目前该工艺技术同样具有先进性。

Q4：代森锰锌总体价格比较稳定，现在公司代森锰锌的毛利率情况如何？

从毛利率角度来看代森锰锌，今年的产销量和毛利率情况整体优于去年。

	<p>2023 年代森锰锌产品的主要原材料乙二胺，其价格相较 2022 年持续降低并保持稳定。</p> <p><b>Q5: 三乙磷酸铝的现在的价格和盈利情况?</b></p> <p>三乙磷酸铝项目今年顺利达产，前三季度产、销量同比增加。当前，该产品保持正常的毛利率，三季度产品销售量未达到预期，主要原因系海外客户库存量比较大，相应减少了新增产品订单。未来，随着海外库存下降后，需求将有效释放。</p> <p><b>Q6: 发酵类的几个产品目前的盈利情况如何?</b></p> <p>阿维菌素和甲维盐系列产品今年 1~3 季度价格下降幅度比较大，例如，阿维菌素下降了 36.67%、甲维盐下降了 39.76%。</p> <p><b>Q7: 生物发酵是公司未来大力发展的方向之一，目前公司有哪些管线类的产品可以期待吗?</b></p> <p>公司未来 3-5 年的明确了三大战略方向，首先就是生物合成、生物发酵方向。公司基于 30 年来生物发酵的坚实基础，以及绿色化学合成的技术积淀，未来将在合成生物领域、农兽药方面，大力布局、开拓新技术和新产品。</p> <p>目前已经布局产品包括：多杀菌素系列产品以及酶法合成的精草铵膦除草剂、专利即将到期以及公司具有自主知识产权的产品等。未来随着研发技术整合完成后，合成生物方向产品可以为企业未来 3-5 年的发展打好基础。</p> <p><b>Q8: 公司新能源项目目前的进展如何?</b></p> <p>新能源项目现在属于项目前期，公司通过组建项目组来详细制定项目行动方案的同时，抓紧小试技术推进和项目手续办理。公司将本着谨慎态度，重点做好项目前期工作，具体进展取决于前期手续的办理以及市场的需求。</p> <p><b>Q9: 三季度存货降低、应收账款增加较多，其主要原因是什么?</b></p> <p>上半年库存相对较高，随着海外渠道库存的逐步消化，客户订单逐步趋于正常，公司进一步在销售端发力，主动加强和客户的沟通交流，分别到巴西、美国、东南亚等等核心市场拜访客户，与客户进行了密集、友好且卓有成效的沟通交流，有效的促使客户积极下单，从而降低了存货；</p> <p>应收账款增加，主要是由于今年产品价格走低及美元升值，部分国外客户的账期延长。进入四季度，公司在国内应收账款方面目标清零，再加上国际的销售旺季到来，预计年底应收账款将会大幅降低。</p> <p><b>Q10: 请问抗草铵膦转基因作物公示后，预计未来草铵膦需求量会上升多少?</b></p> <p>国外转基因种植面积不断扩大，明年开始国内也开始转基因作物种植，预计国内草铵膦、草甘膦用量也会增加。草甘膦一部分会被草铵膦替代，国外百草枯用量也在减少，总体上草铵膦用量有增长趋势。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023. 11. 3