

证券代码：301665

证券简称：泰禾股份

## 泰禾股份投资者关系活动记录表

编号：2025-004

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	泰康资产 陈佳艺、肖锐 天风证券 唐婕、刘思远 远信资本 谢振东、黄培锐
时间	2025年6月4日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	1. 董事、副总经理、董事会秘书 仵轶群 2. 战略与投资部经理 王亚丽 3. 投资者关系 张瑾
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>本次活动主要交流内容如下：</b></p> <p><b>1. 请介绍下公司核心产品情况及美国关税的影响</b></p> <p>（1）百菌清：作为公司重要的杀菌剂产品之一，在全球市场具有稳定的需求。市场对百菌清的采购节奏有所变化，公司及时调整销售策略，优化库存管理，实现百菌清销售额较往年保持平稳。</p> <p>（2）啞菌酯：是公司杀菌剂产品矩阵中的明星产品。公司不断拓展销售渠道，提升了产品在市场中的知名度和占有率。在生产方面，公司通过优化生产工艺，提高了啞菌酯的生产效率和产品纯度，有效控制了生产成本，进一步增强了产品的市场竞争力。</p> <p>（3）2,4-D：在全球农业除草领域应用广泛。公司通过技术创新，以满足不同客户的需求。同时，加强与上游原材料供应商</p>

的战略合作，确保原材料的稳定供应和价格优势，使得 2,4-D 产品在市场价格波动的情况下，依然保持了较好的盈利水平。

(3) 目前整体来看，公司核心产品受美国关税影响较小，但美国反倾销措施对部分产品产生一定影响。此外，目前拉美市场采购量有所增加，其中巴西市场较为关键。

## 2. 百菌清产品的全球市场份额及增长趋势如何？

公司百菌清全球市场份额约 60%，年增长率维持在 3%-5%，市场格局稳定。

## 3. 嘧菌酯产品的全球市场份额占比多少？

今年嘧菌酯销量占全球市场份额约 20%。

## 4. 公司是否关注草铵膦等替代产品的市场机会？

公司对草铵膦市场关注度较低，暂未明确相关布局计划。

## 5. 丙硫项目的建设进度及产能消化的规划？

公司下半年将对丙硫装置及产品进行调整并计划重启。整体装置运行问题可控，丙硫市场有望在明年迎来发展机遇。

欧洲市场是重点方向，公司于 2019 年斥资 1,400 万欧元购买丙硫登记证。已陆续与多个国际农化公司开展合作，有条不紊的推进自产产品未来的产能消化。

## 6. 请介绍下公司创制产品环丙氟虫胺及最新进展情况

公司的创制农药环丙氟虫胺已提交农业部新农药登记申请，等待评审结果。目前，公司已与先正达在中国市场签署合作协议，同时，公司与 UPL 达成全球战略合作，共同推进环丙氟虫胺产品的开发、登记和国际商业化。

## 7. 山东高密化工企业爆炸事件对公司经营是否有影响？

目前看来，该事件对公司经营及主要供应商均不存在不利影响。

## 8. 如何看待美国市场中印度企业凭借税率优势抢占份额的情况？

美国市场存在产能缺口，公司近年维持满产状态仍供不应求。印度企业虽可能受益于税率差异，但受限于自身产能瓶颈，

实际份额扩张能力有限。

#### **9. 巴西市场的结算方式及风险控制如何？**

巴西业务均以美元结算，规避当地货币（雷亚尔）波动风险。对于外汇管制严格的国家，公司审慎控制渠道风险，原则上不接受本地货币结算，避免汇率及资金回收风险。

为有效应对汇率风险，公司将重点采取以下措施：深化对国际贸易政策与汇率波动规律的学习和研究，合理制定贸易条款和结算方式，同时适时运用金融工具锁定汇率波动，以最大限度降低国际结算风险。

#### **10. 公司大客户合约的基本框架及进展如何？**

目前正与大客户就合约细节进行沟通，由于客户通常提前规划全年订货安排，需待其下一个订货周期（预计年底）启动时，结合公司产品供应节奏协商明年合作事宜，合作模式将以渐进式推进为主。

#### **11. 关于 ODI 境外投资审核及融资打包计划的进展如何？**

相关需求与转基因作物应用趋势相关，拉美及美国市场对多元复配农药需求增长显著，公司正推进境外投资及融资方案，具体需结合监管要求及市场动态等进一步落实。

#### **12. 埃及项目与国内项目的优先级如何？**

国内项目将结合产能规划适时推进，埃及项目作为海外拓展重点，其进展将通过公告形式披露，目前暂未明确具体优先级差异。

#### **13. 从海外需求看，公司产能扩张计划如何？**

海外需求多年以来整体保持温和增长，今年出口量同比前两年显著提升，公司正评估产能扩张空间，以匹配市场需求增量。

#### **14. 公司在农药新品类拓展上的策略是什么？**

以现有杀菌剂、除草剂为核心，优先布局与传统产品具有协同配伍关系的次新产品（如专利即将到期的杀菌剂品种），新项目筛选需综合考虑市场空间、技术壁垒、成本优势及投资

	<p>回收期等因素。</p> <p><b>风险提示：</b>本次调研信息中如涉及对外部环境判断、公司发展战略、未来计划等描述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 06 月 04 日