

贵州红星发展股份有限公司

接待机构投资者调研记录

时间：2022年9月2日

地点：公司三楼会议室

人员：董事会秘书陈国强，法务专员吴鹤松

调研机构：

- 1、北京昆仑星河投资管理有限公司董事长、合伙人欧阳昕
- 2、北京昆仑星河投资管理有限公司合伙人付晓军
- 3、安信证券股份有限公司研究中心首席有色分析师覃晶晶
- 4、安信证券股份有限公司电力设备与新能源行业首席分析师胡洋
- 5、长城基金管理有限公司行业研究员李金洪

一、调研过程

董事会秘书陈国强向调研人员介绍公司基本情况，调研人员进一步了解调研内容，董事会秘书陈国强等与调研人员沟通说明。

二、调研方式采取调研人员问询，董事会秘书陈国强等按相关规定回答的方式进行，并根据调研内容进行了整理。

1、调研问题：公司钡盐、锶盐的市场销售模式？

公司回复：公司及子公司主要产品主要采取面向终端客户的直销模式，也根据产品竞争特点、地区分布、下游客户特殊要求以及客户集中度采取一定比例的中间商销售方式。在产品出口方面，公司及子公司大龙锰业产品主要通过全资子公司红星进出口统一负责，部分通过国内其他外贸企业出口；在国内销售方面，公司及子公司大龙锰业的主要产品通过红星进出口销售及进行客户维护。

2、调研问题：碳酸钡年产能有多少？

公司回复：公司及子公司贵州红星发展大龙锰业有限责任公司拥有碳酸钡产能 29 万吨/年。

3、调研问题：目前国内碳酸钡主要生产企业？

公司回复：国内碳酸钡生产企业主要有公司和贵州宏泰化工有限责任公司。

4、调研问题：公司及主要子公司原材料的供应来源？

公司回复：重晶石向公司关联方采购，部分从其他非关联方采购；大龙锰业所需锰矿石（粉）根据供应情况和市场价格从国内外非关联方采购；大足红蝶生产所用天青石从所在地矿山公司和国外采购。公司及子公司生产所需的煤炭通过公司统一集中招标采购。

5、调研问题：合营公司容光矿业目前的情况？

公司回复：遵义市中院在 2020 年 9 月受理了贵州容光矿业有限责任公司的破产申请，管理人在 2022 年 8 月组织召开了第二次债权人会议，会议审议和表决情况公司已经在 2022 年 8 月 30 日进行了披露，目前容光矿业正在按破产程序有序开展中。

6、调研问题：公司高纯硫酸锰产能情况？

公司回复：公司高纯硫酸锰产能为 3 万吨/年，目前已经可以实现满负荷运行，上半年受下游需求影响，销量有所下降。

7、调研问题：高纯硫酸锰下游客户？

公司回复：高纯硫酸锰下游客户主要包括中伟新材料股份有限公司、优美科等三元正极（前驱体）材料生产企业。

8、调研问题：公司产品运输模式？

公司回复：包括客户自提和运输到客户指定地点两种方式。

9、调研问题：电解二氧化锰下游应用于什么行业？

公司回复：电解二氧化锰产品主要用于一次电池和锰酸锂正极材料。

10、调研问题：介绍一下公司电池级碳酸锂业务？

公司回复：公司子公司贵州红星发展大龙锰业有限责任公司有一条 6000 吨/年电池级碳酸锂生产线，该工艺技术为公司自行研发，主要通过采购工业级碳酸锂提纯生产电池级碳酸锂。

11、调研问题：公司与大龙汇成高纯硫酸锰产品的生产成本相比如何？工艺水平相比公司是否有优势？

公司回复：因公司与大龙汇成高纯硫酸锰生产工艺、投资、产能规模等均有不同，生产成本有差异，生产工艺各有优势。

12、调研问题：目前公司主要产品定价模式？

公司回复：公司主要产品根据不同产品、不同客户采取差异化的定价模式，主要采取随行就市的模式与客户签订订单。

13、调研问题：目前国内高纯硫酸锰的主要生产企业有哪些？

公司回复：目前国内高纯硫酸锰的主要生产企业有贵州大龙汇成新材料有限公司、广西埃索凯新材料科技有限公司、西南能矿集团股份有限公司、钦州蓝天化工矿业有限公司等。

人员签字：

红星发展董事会秘书陈国强： _____

红星发展法务专员吴鹤松： _____

北京昆仑星河投资管理有限公司欧阳昕： _____

北京昆仑星河投资管理有限公司付晓军： _____

安信证券股份有限公司覃晶晶： _____

安信证券股份有限公司胡洋： _____

长城基金管理有限公司李金洪： _____