

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：2025 年 7 月 4 日

地点：公司 A 栋运管中心三楼 303 会议室

人员：董事会秘书陈国强，证券事务代表吴鹤松

调研机构：

华福证券有限责任公司研究所有色研究员曹钰涵

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：锆盐下游主要应用于哪些行业？

公司回复：锆盐产品主要用于磁性材料、液晶玻璃基板、金属冶炼、烟花焰火以及其它锆盐的深加工等行业。

2、调研问题：碳酸锆最终应用行业是否涉及新能源行业？

公司回复：碳酸锆下游部分客户将碳酸锆作为添加剂以提高电池正极材料的性能，但用量较少。

3、调研问题：公司碳酸锆的原材料天青石矿石主要来源是哪里？目前伊以冲突对于公司进口天青石矿石影响？

公司回复：公司控股子公司重庆大足红蝶锆业有限公司生产所需天青石主要向当地矿山采购，同时会根据矿石品位、价格等因素从国外采购部分高品位的矿石进行补充，现阶段国外采购数量较少。根据上述原因分析，伊以冲突不会导致

公司天青石采购受到较大影响。

4、调研问题：公司是否投资建设有天青石矿山？

公司回复：公司未拥有天青石矿山，公司通过与天青石矿山企业重庆足锶矿业集团有限公司共同设立子公司重庆大足红蝶锶业有限公司、重庆瑞得思达光电科技有限公司的方式与矿山企业进行深度绑定，以满足公司对天青石的采购需求。

5、调研问题：近期碳酸锶产品市场销售价格走势如何？对公司经营业绩的影响程度如何？

公司回复：2025 年以来，碳酸锶价格呈现先扬后抑的态势，在二季度初期达到高位后逐步回落；碳酸锶价格上涨对公司经营业绩有一定的积极作用，公司占碳酸锶生产企业重庆大足红蝶锶业有限公司的股权比例为 66%。

6、目前公司碳酸锶产能的开工率是多少？

公司回复：公司控股子公司重庆大足红蝶锶业有限公司在满负荷生产，整体产能利用率在 80%-90%。

7、调研问题：重庆瑞得思达新建的碳酸锶生产线目前的建设进度？预计什么时候可以正式投产？

公司回复：公司控股子公司重庆瑞得思达正在按照建设工期正常推进中，预计 8 月下旬设备达到可使用状态。

8、调研问题：公司产品出口金额及营收的占比有多少？

公司回复：2024 年度，公司实现境外销售 501,550,627.47 元，占公司 2024 年营业收入的比例为 23.13%。

人员签字：

红星发展董事会秘书陈国强：_____

红星发展证券事务代表吴鹤松：_____

华福证券有限责任公司研究所有色研究员曹钰涵：_____