

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：2026年4月29日

地点：重庆瑞得思达光电科技有限公司研发中心二楼会议室

人员：董事会秘书陈国强

调研机构：

深圳前海恒源投资有限公司董事长翁仁源

华创证券有限责任公司广东分公司总经理陈日华

深圳金斧子基金公司基金经理张田

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：公司生产锑盐所需原材料的来源？

公司回复：公司子公司生产锑盐所需的原材料天青石主要向重庆当地矿山采购，每年会根据天青石进口市场情况，合理采购部分进口矿搭配使用。

2、调研问题：重庆瑞得思达光电新材料项目目前的进展情况？

公司回复：募投项目重庆瑞得思达光电新材料项目在2026年2月份已经点火试生产，现阶段正在对生产线进行调试，尚未达到满产状态。

3、调研问题：重庆当地天青石矿的定价周期是多久确定一次，价格是如何确定的？

公司回复：公司子公司和重庆当地矿山已经稳定合作多年，目前矿石为每季度协商确定一次价格，主要定价模式为参考当季度碳酸锶市场销售价格以及国外进口天青石价格，综合协商确定下一个季度天青石供应价格。

4、调研问题：现阶段天青石采购价格是多少以及二季度采购价格是否已经确定？

公司回复：2026年一季度重庆当地矿山天青石采购价格在1100元/吨左右；二季度采购价格子公司正在与天青石矿山沟通协商，尚未确定采购价格。

5、调研问题：目前国际局势对公司生产经营是否有直接影响，目前天青石储备量有多少？

公司回复：因公司子公司生产碳酸锶所需原材料主要在重庆当地矿山采购，国外进口矿石占比较小，对公司生产经营影响较小，公司子公司现阶段正积极进行试生产调试，原材料天青石储备约有3万吨。

6、调研问题：近期碳酸锶产品市场销售价格走势如何？

公司回复：2025年，碳酸锶价格呈现先扬后抑的态势，2025年4-5月份达到年内高点开始回落，2026年3月份销售价格开始回升。

7、调研问题：公司硫磺产能有多少？目前销售价格怎么样？

公司回复：公司及子公司2024年硫磺产量为3.6万吨，2025年产量为3.8万吨；公司最新一次硫磺招标销售价格在6400元/吨。

8、调研问题：公司天柱钡盐项目进展如何？

公司回复：公司天柱钡盐精细化工产品项目目前尚处于前期阶段，目前已经完成项目备案工作，尚未启动项目建设。

人员签字:

红星发展董事会秘书陈国强: _____

深圳前海恒源投资有限公司董事长翁仁源: _____

华创证券有限责任公司广东分公司总经理陈日华: _____

深圳市金斧子基金销售有限公司基金经理张田: _____