

证券代码：000525

证券简称：ST 红太阳

## 南京红太阳股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-001

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	国泰君安证券：钟浩、钱伟伦 海通证券：李智 东北证券：喻杰 山西证券：李旋坤 中金资管：陈琛 长信基金：黄振华 淳厚基金：田文天 环懿私募：杨伟
上市公司接待人员姓名	总经理：胡容茂 控股股东代表（拟任董事）：张立兵 副总经理：吴敏 证券事务部总监：夏曙 战略发展部经理：陈继珍 董事会秘书：王露
时间	2024年12月23日15:00
地点	公司会议室
形式	线上会议
交流内容及具体问答记录	<p><b>公司基本情况介绍：</b></p> <p>红太阳股份是一家专注绿色环保农药和上下游一体的“三药”中间体为主业的，集科研、制造、国内外市场为支撑的全球化、全产业链的农业生命科学高新技术上市公司。历经三十五年的匠心奋斗，已发展成全球绿色农业领域“不可或缺”的资源类企业，连续多次被 Agrow Awards 评为新兴地区最佳企业奖、最佳供应商奖（农药行业奥斯卡金奖）等。</p> <p>尤其近年来，公司利用集团颠覆性前沿技术的成果赋能，通过自身“延链强主、产业升级、低碳循环、创新发展”综合施策，加快落地“世界唯一、自主知识产权和可控”的“五大”产业链（生物基农药、生物精草铵膦、生物新能源、生物基新材料、生物酶技术产品），全面建成“世界领先、自主可控”的从可再生资源到占全球相关市场 50%</p>

以上的第五代绿色农药“四大”产业链，形成了以第五代绿色农药为主体的、从“基础原材料+中间体+原药+制剂+国内外市场”的排它性核心竞争力优势。

**交流环节：**

**问 1：目前农药行业形势如何，市场整体情况？**

答：目前农药终端需求基本稳定，前几年的库存消化趋于正常；同时，行业产能较前几年增幅较大，但行业集中度有所提升，我司作为百草枯、敌草快、氯虫苯甲酰胺等吡啶碱产业链龙头企业的市场份额逐步扩大，具有一定的优势。当前市场平稳，产销平衡。

**问 2：面对当前农药市场行情公司采取的措施？**

答：一是，公司持续加强与行业内企业的协调，实现良性竞争，维护主要产品价格健康；二是，加大红太阳精草铵膦、氯虫苯甲酰胺、敌草快二氯盐等系列核心产品的市场推广，拓宽应用场景，加快海外登记工作；三是，强化管理创新、数字化建设和降本增效等工作。

**问 3：公司精草铵膦项目建设进展及预计投产情况？**

答：精草铵膦项目产能 1 万吨/年，新建年产 1 万吨精草铵膦项目目前已经完成项目前期手续工作，目前进入基础建设阶段，预计 2025 年下半年投产。

**问 4：公司氯虫苯甲酰胺项目在产情况及扩产进展？**

答：目前公司氯虫苯甲酰胺在产产能为 2000 吨/年，产量和销量同比去年均有较大幅度增长。2024 年，公司通过技术改造，大幅提升关键中间体 2,3-二氯吡啶的收率，大幅降低了氯虫苯甲酰胺的生产成本，并计划利用新技术新建年产 6000 吨氯虫苯甲酰胺项目。公司非常看好这个产品的后续潜力。

**问 5：公司云南曲靖项目的建设进展？**

答：曲靖拥有较强的区位（地理位置、交通枢纽、区域发展）、基本生产要素（水、电、汽、人工）、原材料配套、政策扶持等多方面优势，公司在曲靖将建立从可再生资源到生化农药、生物医药、生物质新能源、生物基航油、生物质新材料、数字供应链等新型产业。目前,已完成“总体规划设计的立项、图审、安评、环评、能评”等全部报批、备案工作,具备合法施工条件,正在进行土地整体平整、道路管网、辅助工房、应急消防、仓储等公用工程的建设以及设备招采等工作。首期项目预计 2025 年建成投产。

**问 6：公司未来战略发展规划？**

答：依托府院联动、司法重整，在投资人、债权人、中小股东等各方理解和支持下，公司债务、历史遗留问题得以顺利化解；下一步，公司将在党建引领下，继续聚焦绿色农药主业发展，进一步做大做强上市公司。

依托现有产业，公司规划延链强主，降本增效，以“生物技术+数字化”形成“四大”新产业集群：一是，现有产业主

要原材料为乙醇，而乙醇的主要原料为木薯，公司践行国家“一带一路”和东南亚“鱼米走廊”等政策，整合东南亚丰富廉价的木薯资源，形成国际农业产业；二是，依托现有生产基地和曲靖项目地，新建生物乙醇项目，解决现有农药产业原材料的同时，可以形成以生物乙醇燃料为主、并联产生物质天然气和生物甲醇的生物新能源产业；三是，在“双碳”和能源短缺的背景下，以生物质可再生资源替代化石能源生产新型高端生物基材料已势在必行，公司长远规划，以生物质乙醇为原料生产生物乙烯替代不可再生的石油资源生产乙烯，并智能制造生物乙烯下游高端零碳生物基新材料；四是，以现有产业为基础，利用已成功开发的生物酶技术，形成以生物精草铵磷、氯虫苯甲酰胺、生化敌草快等一系列绿色低碳产品为主的生化农药产业。

在现有竞争形势下，公司持续对现有产品进行技改优化，积极实现降本增效，提升产品竞争力；同时，加强市场营销，努力开拓市场，加强产品登记，拓展市场需求；加快新产品的研发和落地，尤其重点加快云南曲靖项目建设和产业化，增加新的盈利来源。

**问 7：公司重整后，战投和财投的股票设有锁定期，债权人拿到的股票是否有锁定期？**

答：战投股票设有 36 个月锁定期，财投股票设有 12 个月锁定期，债权人股票没有设锁定期，划转后即可流通。

**问 8：公司重整完成后净资产水平如何？**

答：通过实施重整计划，公司彻底解决了资金占用和业绩补偿等历史遗留问题，公司负债规模较今年初大幅下降，公司资产负债结构得到了根本性改善，以往年度对资金占用、业绩补偿等事项所计提的资产减值，由于前述问题都已得到彻底解决，所以将相应冲回，增加净资产。同时，公司重整中对债权人实施债转股，这部分将会形成重整收益，也相应增厚公司净资产。

**问 9：我们关注到公司与瑞浦兰钧签署了战略合作协议，公司是否有转型打算？**

答：我们是下属子公司安徽国星与瑞浦兰钧签署了合作协议，瑞浦兰钧是储能领域的大型企业，而我们化工企业又是用电大户，借助瑞浦兰钧的储能优势，可为安徽国星一年节省几百万元。效果好的话，我们将在全股份公司进行推行。

**问 10：公司市值管理工作的具体安排？**

答：市值管理是公司经营发展和企业负责人绩效考核的重要内容之一。公司将根据监管要求和公司实际情况，积极致力于高质量发展，推动市值提升。同时，积极参加券商策略会，接受机构调研，注重提升投资者关系活动质量。另外，公司未来将结合行业发展趋势，通过内生式和外延式发展，提升综合实力，助力公司市值提升。

	<p>同时，公司关注近日国务院国资委发布的《关于改进和加强中央企业控股上市公司市值管理工作的若干意见》，《意见》从明确市值管理目标和方向、用好市值管理“工具箱”等方面进行了阐述，对于《意见》里面的很多具体措施和方式，我们正在积极与新控股股东及实际控制人商议后续市值管理的计划。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	无