

## 利民控股集团股份有限公司-投资者关系活动记录表

编号：2024-03-15

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	东方证券(万里扬)、国金证券(王明辉)、国泰君安(钱伟伦)、海通证券(李智)、天风证券(唐婕)、东北证券(孙鹏程)、中金公司(吴頔)、中信能源(孙臣兴)、华创证券(吴宇)、长城证券(肖亚平)、申万宏源(周超)等	
时间	2024年3月13-15日	
地点	上海中国国际农用化学品及植保展览会(CAC2024)现场会议	
上市公司接待人员姓名	董事长 李新生、副董事长兼董秘 张庆、投资发展部主任 吴昊等	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>2024年3月13-15日,公司受邀参加中国国际农用化学品及植保展览会(简称:CAC展会)。在展会现场,公司与部分分析师及投资机构针对市场及产品情况展开交流。参与人员主要有如下提问:</p> <p><b>问题 1: 请问近期农药价格走势如何? 渠道库存情况怎样? 何时开始反弹?</b> 答: 国内市场方面,随着气温回升,春耕备货全面展开,终端市场逐渐活跃,市场整体询单增多,成交活跃度明显提升,但不同产品下游备货存在差异;海外市场方面,补库存节点不一,受CAC展会等促进因素影响,整体供需、成交逐步活跃。大部分农药产品价格与库存处于历史低位水平,上游成本持续承压,部分品种行情变化较大,渠道工厂现货少,有触底反弹的迹象。根据有关机构监测数据显示,原药价格指数环比2月,有47%产品持平,10%产品上涨。</p> <p><b>问题 2: 请问公司如何维护市值?</b> 答: 公司认为集中骨干员工甚至全员力量做好经营活动,向市场有效传递公司价值是维护市值的根本措施。 2023年农药市场持续低迷,行业竞争加剧,影响发展的不确定因素增加,在市场压力下,公司董事会带领全体员工奋力行动,稳定经营,积蓄发展力量。同时,2月5日,公司发布公告使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司股份,回购资金金额不低于人民币10,000万元(含)且不超过人民币18,000万元(含),用于员工持股计划或者股权激励计划,表明公司对未来发展的信心。</p> <p><b>问题 3: 请问公司代锰、草铵膦、三乙磷酸铝等主导产品价格成本和产销量如何?</b> 答: 根据公司统计数据,代锰、草铵膦、三乙磷酸铝等主导产品2023年产销量均实现了增长,特别是5000吨草铵膦项目投产,以及稳定运行,带动该产品产销量大幅增长。具体情况以披露的2023年年报为准。</p>	

受整体市场形势的影响，公司部分产品成本承受一定的压力。对外公司将市场需求作为出发点和落脚点；对内采取技改、工艺优化等措施深入降本增效，加快推进新产品研发与面世，积极化解压力。

**问题 4：请介绍一下公司新能源项目的进展情况，以及合成生物学开展情况？**

答：公司新能源项目正在按计划推进能评、安评、环评以及工业化建设设计工作。创制药研发方面，公司 2023 年整合研发系统，设立 5 个实验室，优化了内部激励竞争机制，研发效率大大提升。同时，公司也密切了与外部联合研发平台建设，合作项目进展也在加速推进，其中，也包括了合成生物学相关的产品和项目。

**问题 5：请问公司如何看待行业内其他公司的经营模式，如何借鉴？**

答：企业的经营模式受企业规模、客户需求、竞争环境、资源能力、发展战略、管理成熟度、企业文化等多种因素的影响，每个企业都需要根据自身的实际情况和外部环境，选择适合自己的经营模式。

对于行业内企业的经营模式，利民股份一直以开放性、综合性、战略思考的态度，深入了解、客观分析、识别优劣、借鉴改进，以及持续关注 and 更新。当前，公司确立了国内业务“立足自身原药品种打造优势终端品牌”和国际业务“加快海外市场布局，加快赋予海外平台新的内涵、新的产品”的业务发展要求，将专注提高业务质量，着力构建营销新生态。

**问题 6：公司对当前下游渠道中的库存情况持何看法？**

答：进入 3 月份以来，海外询单明显增多，内贸根据节奏进行刚需备货，整体市场信心逐步修复。经过一年的消化，海外库存已基本恢复至正常水平，尤其在南美国家及东南亚地区。公司通过本次 CAC 展会，以及近期与客户密集沟通，订单需求逐渐恢复。公司内部产品库存持续下降，已达合理水平。对未来市场行情回暖，公司充满信心，但行业景气度恢复仍需时间。公司将顺应行业形势，依托自身优势，持续稳健发展。

**问题 7：公司所处行业集中度情况如何？是否较为分散？**

答：目前我国农药市场细分程度高，区域性分化明显，市场较为分散。不同地区的需求差异明显，以及政策、历史原因等因素的影响，导致了行业集中度相对较低。尤其是在 2023 年行情低迷的情况下，经营规模较小的企业面临着巨大的挑战。随着行业竞争的加剧和市场环境的变化，未来行业将会趋向更加集中化，规模较小的企业可能面临着更大的生存压力。

**问题 8：请问公司在创制新药方面的布局进展如何？**

答：截至 2024 年 2 月，公司完成对“上海德彦智创农业科技有限公司”的 51% 股权收购，成为其第一大股东。公司将依托该平台加速新农药品种的研发。公司始终坚持创新驱动发展，当前聚焦于绿色化学、高值精细化学品、生物农药等领域，加大研发投入，不断突破新产品、新工艺，并取得积极成果。公司认为创制新农药前景广阔，虽然挑战重重，但随着 AI 和化合物筛选技术的进步，研发周期和投入成本将大大降低。

**问题 9：请问公司是否有海外市场的布局计划？公司是否考虑进一步扩大海外市场份额？**

答：公司对海外市场的布局计划积极进行中，特别是对于巴西等市场。通过加强对代森锰锌等主导产品的注册登记，提供差异化的制剂产品，以及依托公司的技术优势和渠道网络，公司致力于提升在海外市场的市场占有率。随着公司在海外市场的不断发展，我们也在考虑进一步扩大海外市场份额的策



	<p>略，并将继续密切关注市场动态，灵活调整快速反应，以实现在国际市场的稳健增长。</p> <p><b>问题 10：请问公司哪些产品具有较大的市场影响力？</b></p> <p>答：公司具有较大市场影响力的产品品种包括代森锰锌、百菌清、三乙磷酸铝、霜脲氰、嘧霉胺、威百亩、阿维菌素、甲氨基阿维菌素、草铵膦、精草铵膦等。这些产品在国际、国内市场拥有较高的市场占有率和影响力，支撑公司在农药原药、制剂领域的竞争力。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024. 03. 15