

证券代码：000525

证券简称：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：2025-002

<p>投资者关系活动类别</p>	<p><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（电话会议）</p>
<p>参与单位名称</p>	<p>国融基金管理有限公司：陈晓晨 中航基金管理有限公司：曾文传 华能贵诚信托有限公司：孙德龙 方正证券股份有限公司：刘斐 霄沚投资：尹霄羽 东吴基金管理有限公司：张浩佳 长城财富保险资产管理股份有限公司：姜悦 深圳市国晖投资有限公司：马进青 宁波三登投资管理合伙企业(有限合伙)：倪娜 鸿运私募基金管理（海南）有限公司：朱伟华 红杉中国：闫慧辰 玄卜投资(上海)有限公司：韦琦 上海度势投资有限公司：顾宝成 北京京管泰富基金管理有限责任公司：陈谦</p>

	<p>湖南八零后资产管理有限公司：田超平</p> <p>东方证券：郭哲、汪智谦</p> <p>华泰柏瑞基金管理有限公司：刘芷冰</p> <p>北京风炎投资管理有限公司：徐余颀</p> <p>上海五地私募基金管理有限公司：潮礼君</p> <p>中国国际金融股份有限公司：李梦遥</p> <p>朱雀基金管理有限公司：许可</p> <p>上海杭贵投资管理有限公司：饶欣莹</p> <p>汇添富基金管理股份有限公司：刘高晓</p> <p>中银国际证券股份有限公司：周喆</p> <p>大成：刘芳林</p> <p>万家：雷寅嘉</p>
上市公司接待 人员姓名	<p>董事会秘书：陈继珍</p> <p>投资者关系经理：王露</p>
时间	2025年7月1日
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>公司董事会秘书简要介绍了公司的业务、产品、基地、新建项目等情况。下面是问答环节：</p> <p>问题 1：请简要介绍下公司主要产品及产能情况。</p> <p>回复：主要中间体产品和产能：吡啶碱 7.5 万吨/年；2,2-联吡啶 1.5 万吨/年、2,3-二氯吡啶 9,000 吨/年、二氯吡啶 5,000 吨/年、2,3-</p>

二甲基吡啶 600 吨/年、吡唑酸 2000 吨/年、氨基代二甲基苯甲酰胺 1,000 吨/年（已建未投产）。

除草剂产品和产能：百草枯折百产能 3.2 万吨/年（实物量 10 万吨）；敌草快二溴盐折百产能 5,000 吨/年（实物量 1.5 万吨）、敌草快二氯盐折百产能 2 万吨/年（实物量 6 万吨）；生物 L-草铵膦现有产能 5,000 吨/年，在建 1 万吨/年，预计明年初建成投产。

杀虫剂方面产品和产能：氯虫苯甲酰胺现有产能 2,000 吨/年；毒死蜱产能 2 万吨/年；储备有溴氰虫酰胺、四唑虫酰胺等新型杀虫剂技术。

云南曲靖基地为控股股东建设项目（建设中），主要有年产 5 万吨吡啶碱循环经济产业链项目、年产 10 万吨木薯生物质乙醇项目、年产 6,000 吨氯虫苯甲酰胺产业链项目。

问题 2：二季度主要产品价格走势情况。

回复：百草枯价格从年初的 10,300 元/吨上涨至 12,500 元/吨；

敌草快分为二溴盐和二氯盐两个产品，其中二溴盐价格约为 17,500 元/吨，价格在 18,500 元/吨至 19,000 元/吨之间。

氯虫苯甲酰胺价格为 30 万元/吨；

L-草铵膦价格约为 67,000 元/吨；

3-甲基吡啶价格约为 23000 元/吨。

以上是六个主要单品的情况，相比较年初，其价格均有所上升。具体时价请关注公司微信公众号发布的调价函，或关注百川盈孚公布

的商品价格。

问题 3：公司一季度业绩同比增长的原因分析

回复：一季度总体来看，核心产品的价格上涨带动了业绩增长。例如百草枯产品在去年年底的价格为 10300 元/吨，后来价格逐步上涨至 12500 元/吨。此外，公司重整后财务费用同比减少。因此一季度的数据表现较好。

问题 4：公司氟虫苯甲酰胺产品情况

回复：公司生产氟虫苯甲酰胺及产业链产品，其中 2,3-二氯吡啶 9,000 吨/年、吡唑酸 2000 吨/年、氨基代二甲基苯甲酰胺 1,000 吨/年（已建未投产）、氟虫苯甲酰胺 2000 吨/年。目前 2,3-二氯吡啶、吡唑酸目前产能稳定供应。氨基代二甲基苯甲酰胺由于硝化环节存在限制，货源较为紧张。其涉及多个高危工艺，属于“两重点一重大”的监管范畴，因之前发生过相关事故，安全问题受到高度重视，行业新增产能难度较大。

氟虫苯甲酰胺有较高的性价比，是低毒、高效、环保的第五代杀虫剂，市场需求依然强劲。价格方面，从去年年初的 48 万元/吨左右下降至今年年初的 22 万元/吨左右。降价周期较短，自 5 月底以来价格有所回升。预计近期半年内以及明年，氟虫苯甲酰胺的市场需求和价格仍将维持在较高水平，整体供应仍偏紧张。

问题 5：公司在安全生产、环境保护方面做了哪些工作？

回复：安全生产是红线，环境保护是底线。公司从事精细化工生产行业，各生产基地严格遵守《中华人民共和国安全生产法》等相关法律法规的规定，构建双重预防机制，将安全风险逐一建档入账，采取风险分级管控、隐患排查治理双重预防性工作机制。公司是安全隐患排查、治理、报告和防控的责任主体，建立健全隐患排查治理制度，完善隐患自查、自改、自报的管理机制，落实从主要负责人到每位从业人员的隐患排查治理和防控责任，并加强对落实情况的监督考核。规定公司隐患排查治理的要求、隐患分级和分类、工作程序和内容、文件管理、隐患排查的效果、持续改进，保证隐患排查治理的落实。安全生产一直并且一定是进行时，没有完成时。各省应急管理监管系统对公司生产基地的生产活动全流程实施动态监控，确保符合最新安全标准。近几年公司未发生重大安全事故。公司主要生产基地位于长江沿线，属于生态敏感区域，执行严格的环保排放标准。

问题 6：云南曲靖基地年产 10 万吨生物质乙醇项目情况

回复：云南基地目前为控股股东建设项目。当地拥有得天独厚的区位优势和资源禀赋，一是面向东南亚，拥有大量廉价的木薯供应；二是当地公用工程价格优势明显；三是园区甲醇、液氨等原材料可实现上下游管道供应。年产 10 万吨生物质乙醇项目已取得项目备案。传统的木薯制生物质乙醇的工艺本身是成熟的，国内也有许多厂家从事该工艺，但其成本不具备明显优势。公司的优势在于发酵过程中对废气等资源化综合化利用。我们利用一体化设备将木薯发酵过程中产

	<p>生的沼气纯化为生物质天然气，此天然气符合当前“双碳”背景下对降碳、零碳的需求趋势，其价格也比工业天然气高。此外，生物发酵过程中的二氧化碳属于绿色碳源，具有环保价值。云南在绿色碳源方面的优势主要体现在干冰的应用上。由于面向东盟市场，食品保鲜剂和干冰的用量较大，东南亚地区的干冰需求也很旺盛。公司产业链协同效应显著提升，整体成本将大幅降低。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>否</p>
<p>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）</p>	<p>无</p>