

证券代码：603810
转债简称：113649

证券简称：丰山集团
转债简称：丰山转债

江苏丰山集团股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-002

投资者关系活动类别	☒特定对象调研 ☐媒体采访 ☐新闻发布会 ☐现场参观 ☒分析师会议 ☐业绩说明会 ☐路演活动 ☒其他：线上交流
参与单位名称及人员姓名	东吴证券董含星 万家基金陈佳昀 国投瑞银基金黄知诚 金信基金蔡宇飞 民生加银基金李由 建信基金黄伟宾 东方基金李金龙 华商基金余丹妮 银河基金魏璇 鹏华基金余吉双 景顺长城基金蔡文晨 天弘基金胡东 华安基金蔡轩 中信资管郑沁源 嘉实基金徐鹤洋 高腾基金吕栋 中金资管蔡亦桐 方正自营李琛 万家基金王紫珏 东方基金龚洲加
时间	2025年3月11日、2025年3月12日

地点	腾讯会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 赵青 证券事务代表 梁慧颖
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司基本情况介绍 江苏丰山集团股份有限公司业务分为三大板块：农药板块、新能源电子化学品产业板块、新材料高端精细化工产业板块。目前来说，农药业务为公司营业收入的主要来源；新能源板块因2024年6月取得汽车行业IATF16949质量管理体系认证证书，个别企业还要求提供其他证件，且从供样到验证通过时间相对较长，电解液的销售尚处在爬坡阶段；湖北募投项目于2025年1月进入试生产阶段，目前产品已开始销售，并逐步放量阶段。 二、沟通交流的主要问题： 1、近期公司的毒死蜱、绿草定产品涨价，请介绍下近期绿草定与毒死蜱的情况，目前报价情况如何？涨价原因是什么？ 答：这两天毒死蜱的价格在4.1左右、95%含量的绿草定应该在5万的价格，98%的每吨5.2万。主要原因是上游原材料三氯乙酰氯供给受限，据了解部分厂商由于环保换证未达标等原因，导致停产整改，造成了市场原材料紧缺的现状，同时前两年农药行业清库存后，由于价格疲软等因素，整个供应链库存处于低水平。一般情况受买涨不买跌心理因素及上述情况的影响，预计上涨可能还会持续一段时间，持续时间取决于上游原材料紧缺状况的缓解情况和客户库存及销量的增加情况。公司的供应商未受到上述情况影响，生产正常，且公司前期与多家供应商长期稳定合作，能够满足公司生产需求。 2、原材料供应紧张目前是否缓解？ 答：目前原材料供应还是紧缺，公司提前签订了原材料供应合同，合作的供应商与公司合作十几年，保持着非常紧密的合作关系，目前生产正常，能确保满足公司生产需要。 3、近期公司产能利用率情况怎么样？特别是毒死蜱、绿草定的情况？毛利率是否提高？ 答：公司产能利用率处在历史最好水平，毒死蜱、绿草定处在满产运行状态，由于涨价毛利率得到较大提高。 4、从公司的角度来看，绿草定产品的后续长期发展趋势如何？受什么因素影响？

	答：绿草定价格上涨一方面是有原材料上涨带动的因素，另一方面也有随着使用领域、农作物使用范围的增加带来总需求量的提升，这是价格持续上涨的根本原因，公司长期看好绿草定的价格走势和需求。 5、如何看待农业行业未来走势？ 答：农药行业具有一定的周期性，23年、24年农药行业行情低迷期，导致整个农药行业供应链有的企业减产、停产、转产。实际上24年农药消化库存基本结束，在农药处在下行区间时，客户拿货意愿不强，整个供应链从原料到存货几乎在低库存水平运行，随着农药行业整体逐步起稳，原料、产品价格上涨、补库存、买涨不买跌的心理等多重因素的影响下会带动整个产业链拿货意愿增强，从而形成良性循环。公司对2025年农药行业充满信心，当然由于企业销售策略不同、产品种类不同、下游需求不同、库存水平不同等原因，产品价格走势也有所不同。 6、如何看待公司25年业绩？ 答：我们对2025年充满信心，公司整体运营策略、工作指南均围绕提升业绩出发，董事长、副董事长兼总裁高度重视制剂和原药业务板块的发展，频繁下市场调研、参加展销会、客户座谈会等，公司制剂、原药业务均在上升。随着今年1月，湖北募投项目进入试生产阶段，产品已开始批量销售，新能源电解液项目逐步发力也将进一步为公司发展提供新动力。具体业绩情况还请各位关注公司定期披露的报告。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	无