

南通江山农药化工股份有限公司

关于接待投资者调研情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

南通江山农药化工股份有限公司（以下简称“公司”）于 2023 年 5 月 9 日通过现场参观调研及电话会议交流等形式接待了部分投资者调研，现将调研具体情况公告如下：

一、调研基本情况

调研时间：2023 年 5 月 9 日上午 9:00-12:00

调研方式：现场参观调研及电话会议交流

调研机构名称（排名不分先后）：鹏华基金、华泰保险、嘉实基金、国投瑞银、平安基金、亘曦资产、申万宏源、中信证券、东北证券、自然人股东

公司接待人员：董事长薛健先生，副董事长刘为东先生，董事、总经理王利先生，董事、常务副总经理孟长春先生，副总经理、董事会秘书兼财务负责人宋金华先生。

二、主要交流内容

（一）公司未来发展战略介绍

2018 年公司通过对内外部环境分析，结合公司发展的优劣势，将公司的发展战略调整为：以“专业化、差异化、品牌化”为战略导向，“产业+资本”双轮驱动，加大研发投入，实施产业整合以及深度开发，提升应用技术研发能力，提高资源综合利用水平，形成具有较强市场竞争力及较高稳定盈利能力的产品系列。强化节能减排，进一步提高环境治理水平，努力建设成为资源节约型、环境友好型、具有较强综合竞争力的大型绿色农化企业。

下一阶段，公司将围绕“3+1”产业（农药、新材料、制剂和氯碱热电）方向和“专业化、差异化、品牌化”战略定位，持续加大研发投入，重点开展绿色

高效农药、“卡脖子”关键中间体、阻燃剂、纳米材料等领域的研究，不断增强发展后劲。

其中农药板块：998号基地实现二嗪磷和精异丙甲草胺的稳定生产，为未来发展打下技术基础，加快培育成为公司新的增长点；加快推进第二生产基地建设，使创制产品JS-T205能尽快落地，确保产品按期成功转化；整合行业优质资源，丰富公司产品线。

新材料板块：围绕公司磷化工下游产业链，加快阻燃剂二期项目建设，力争年内投产；加快高附加值精品阻燃剂的中试开发研究，培育新的增长点；加快纳米高端材料的研发，扩大新应用领域；加快核心产品关键技术的研发，增强全产业链核心竞争力。

制剂板块：丰富制剂品种、扩大销售规模；抓住转基因推广、种业振兴等机遇，优化农业综合解决方案；整合优质资源，提升综合竞争力。

氯碱热电板块：配套南通经济技术开发区化工园区（南区）蒸汽供应，加快新的供热中心项目建设，2024年底前建成投产；提供园区公用工程服务，在节约能源减少碳排放的同时，提升公司整体盈利能力；与资源地、行业头部企业开展合作，充分利用化工行业经验与优势，拓展新业务板块。

（二）问题交流

1、公司发展战略中“差异化”体现在哪里？

答：发挥产业链协同优势，形成成本的差异化。坚持以创制为主、仿制为辅的研发思路，形成产品的差异化。

2、种业振兴会给公司带来什么机会？

答：借助转基因推广、种业振兴这个窗口，对产品组合和农药终端业务提前布局，培育差异化竞争优势。

公司有灭生性除草剂和选择性除草剂，可以打造苗前、苗后除草剂组合优势，提升公司核心竞争力。重点打造新型高效绿色灭生性除草剂JS-T205在除草剂组合策略中的核心价值。

3、公司精异丙甲草胺的规划？

答：精异丙甲草胺的需求增长是必然趋势，未来竞争就看上游原材料的供应，以及装置的稳定生产。公司将继续培育具有全产业链的竞争优势。

4、草铵膦的价格跌了很多，是否会替代草甘膦市场？

答：两者在作用方式上不同，无法互相替代，但是有相互渗透的过程。公司在应用端已开发草铵膦单剂以及草甘膦与草铵膦的复配制剂，进一步丰富产品结构。

5、创新药除了 JS-T205 后续是否有别的产品？

答：公司近几年主要是集中精力推进 JS-T205 的产业化，目前已落地湖北枝江基地。另外也储备了 10 个左右的其他产品，好的品种的筛选有一个过程。

6、在贵州扩张主要基于磷资源做农药，现在磷矿石价格高位比较稀缺，不过未来两年看新增磷矿石产能比较多，会不会考虑调整布局？

答：从磷资源角度，品质好的磷矿越来越少，容易开采的磷矿也越来越少，露天和井下开采的成本差异很大。我们选择到贵州投资磷化工循环产业链，主要考虑到贵州具有与公司发展相匹配的丰富资源，包括煤炭、磷矿等；另外贵州有对公司发展具有较大吸引力的投资条件和未来重点发展磷化工深度加工的产业布局，包括有较强实力的合作伙伴。

7、阻燃剂目前产能过剩，公司为何扩产？

答：普通型阻燃剂目前只是阶段性过剩，中国人均阻燃剂使用量和日韩等国家差距很大，未来增长是必然的。国内大部分阻燃剂生产企业产业链配套不够完整。公司具有生产磷系阻燃剂的配套产业链，在含磷废液处理方面积累了丰富的经验，具有生产磷系阻燃剂的综合竞争优势。

8、在外部扩展基地，涉及和当地政府关系处理、合作方关系处理，未来扩张二三基地，如何安排实现稳健发展？

答：企业的未来核心看两点：团队和产品。公司经过多年的准备，已经基本具备了拓展新生产基地“天时地利人和”的条件。

9、福华减持对二级市场构成了比较大的压力，公司能否与福华沟通，采用整体协议转让的方式减持股份？

答：公司会尽可能与福华方保持沟通，以减少其减持对二级市场的影响。

三、风险提示

1、本次调研交流相关内容如涉及公司现阶段发展战略规划等意向性目标，不能视作公司或管理层对公司发展或业绩的保证。

2、公司郑重提醒广大投资者，有关公司信息以公司在上海证券交易所网站和法定信息披露媒体刊登的相关公告为准，敬请广大投资者理性投资，注意投资

风险。

特此公告。

南通江山农药化工股份有限公司董事会

2023年5月12日