

贵州红星发展股份有限公司

接待机构投资者调研记录

时间：2026年3月18日

地点：公司运管中心A栋101会议室

人员：董事会秘书陈国强，财务总监高令国，证券事务代表吴鹤松

调研机构：

国联民生证券股份有限公司研究员邱祖学

国联民生证券股份有限公司研究员魏泽晨

一、调研过程

董事会秘书陈国强向调研人员介绍公司基本情况，调研人员进一步了解调研内容，董事会秘书陈国强、财务总监高令国等与调研人员沟通说明。

二、调研方式采取调研人员问询，董事会秘书陈国强等按相关规定回答的方式进行，并根据调研内容进行了整理。

1、调研问题：公司碳酸钡的29万吨产能，目前年产量多少？

公司回复：公司碳酸钡2023年、2024年的产量分别为22.94万吨和20.89万吨。

2、调研问题：公司锶盐下游应用于什么行业？

公司回复：锶盐产品主要用于磁性材料、液晶玻璃基板、金属冶炼、烟花焰火以及其它锶盐的深加工等行业。

3、调研问题：公司生产锶盐所需原材料的来源？

公司回复：公司子公司生产锶盐所需的原材料天青石主要向重庆当地矿山采购，每年会根据天青石进口市场情况，合理采购部分进口矿使用。

4、调研问题：公司目前原材料天青石储备量有多少？

公司回复：公司子公司结合重庆当地矿山开采情况，对天青石进行了合理储备，目前天青石储量约在 3.5 万吨-4 万吨。

5、调研问题：募投项目重庆瑞得思达光电新材料项目目前的进展？

公司回复：募投项目重庆瑞得思达光电新材料项目在 2026 年 2 月份已经点火试生产，现阶段正在对生产线进行调试，尚未达到满产状态。

6、调研问题：重庆当地天青石矿的定价周期是多久确定一次，与当地矿山合作多久了？

公司回复：公司子公司和重庆当地矿山已经稳定合作多年，目前矿石为每季度协商确定一次价格，主要定价模式为参考当季度碳酸锶市场销售价格以及国外进口天青石价格，综合协商确定下一个季度天青石供应价格。

7、调研问题：现阶段天青石供应价格是多少？

公司回复：2026 年一季度矿山供应价格在 1100 元/吨左右。

8、调研问题：目前国际局势对公司生产经营是否有直接影响？

公司回复：因公司子公司生产碳酸锶所需原材料主要在重庆当地矿山采购，国外进口矿石占比较小，对公司生产经营影响有限，公司子公司现阶段正积极进行试生产调试，原材料储备相对充足。

9、调研问题：公司副产品硫磺每年的产量有多少？目前硫磺价格上涨对公司利润的影响有多大？

公司回复：公司及子公司对生产钡盐、锶盐副产的硫化氢气体进行综合利用生产硫磺产品，2023 年产量为 3.4 万吨，2024 年产量为 3.6 万吨；硫磺销售价格上涨对公司利润会产生一定积极影响。

10、调研问题：公司新项目除募投项目的碳酸锶产线，是否还有其他在建项目？

公司回复：现阶段母公司正开展 2 万吨/年高纯硫脲项目的建设准备工作；

同时，全资子公司贵州天柱红星发展新材料有限公司拟开展“天柱县钡盐精细化工产品项目”，该项目计划建设10万吨/年碳酸钡及副产1.6万吨/年硫磺生产线，上述项目公司已经履行了决策和信息披露程序，详细内容可查询公司已经披露的临时公告。

人员签字：

红星发展董事会秘书陈国强： _____

红星发展财务总监高令国： _____

红星发展证券事务代表吴鹤松： _____

国联民生证券股份有限公司研究员邱祖学： _____

国联民生证券股份有限公司研究员魏泽晨： _____