



证券代码： 002749

证券简称： 国光股份

债券代码： 128123

债券简称： 国光转债

四川国光农化股份有限公司投资者关系活动记录表

编号： 2023-034

投资者关系 活动类别	<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（ ）
活动参与人员	国盛证券有限责任公司 王素芳 中国国际金融股份有限公司 胡迪 英大保险资产管理有限公司 张立晨 安信基金管理有限责任公司 梁冰哲 先锋基金管理有限公司 黄意球 国海富兰克林基金管理有限公司 王飞 东海基金管理有限责任公司 孙伟泉 东方财富证券股份有限公司 朱张元 首创证券股份有限公司 王茂林 泰康资产管理有限责任公司 徐小璇 中泰证券资产管理有限公司 蒋婉莹 国光股份 董事/董事会秘书/副总裁 何颀
时间	2023 年 8 月 22 日
地点	公司龙泉办公区
形式	电话会议
交流内容及具 体问答记录	一、公司董事/董事会秘书/副总裁何颀向证券、投资机构介绍公司 2023 年半年度经营情况 公司 2023 年 1-6 月营业收入和净利润实现了双增（增长分别 达到了 8.94%和 23%），净利润增速高于营业收入增速的主要原因



是自去年四季度以来上游原材料价格持续下降，公司毛利率和净利率自年初以来保持了持续改善的势头。

二、沟通交流情况

问 1：植物生长调节剂的市场空间有多大？公司的市场占有率如何？

答：目前国内的市场规模近 90 亿元（含原药），每年约以 10% 的增速增加。有关资料显示国内植物生长调节剂市场规模约有 630 亿元人民币。我公司的植物生长调节剂登记证在前 10 名企业中占 40%，约占国内植物生长调节剂登记证的 8.6%，是国内植物生长调节剂登记品种最多的企业。目前国内销售的植物生长调节剂制剂规模约 40 多亿元，我公司市场占有率约为 17%。

问 2：公司渠道建设情况及未来规划？

答：公司国光、国光园林、依尔双丰、浩之大、鹤壁全丰等五个品牌合计 5000 多个经销商，其中经销商数量最多的国光农资品牌也只有约 2200 个，其他几个品牌还有很多的空白区域、空白作物没有覆盖。另外，即便是目前已经有经销商覆盖的区域，也还有很多空白的作物未被覆盖。因此，我们一方面要根据每个品牌的产品特点持续扩大每个品牌影响力，继续构建渠道，另一方面我们要充分发挥技术服务和产品优势，覆盖更多的作物。

问 3：行业有什么特点？

答：国内植物生长调节剂行业具有以下特点：一是排名靠前的企业多以原药生产和原药出口为主，制剂生产及销售企业较少，行业尚未达到充分竞争的状态；二是行业政策及准入壁垒对潜在进入者有较强的阻隔作用；三是产品的应用对推广技术、服务要求较高，因此推广成本也较高；四是行业尚处于导入期，市场应用前景广阔，容易形成差异化，同质化竞争小；五是产品替换成本高，用户粘性较强。

我公司是国内较早进入该行业的企业，目前是国内植物生长调节剂登记产品最多的企业，也是国内植物生长调节剂制剂销售最大的公司，有较强的先发优势、品牌优势、技术优势、渠道优势，竞争能力较强。



	<p>问 4: 公司毛利率还会改善吗?</p> <p>答: 公司 2018 年以前的毛利率维持在 50%以上, 自 2018 年开始行业受多种因素影响, 上游原材料持续上涨, 公司的毛利率从 2018 年开始波动, 到 2022 年仅为 37.7%。2022 年 4 季度以来原材料持续下跌, 2023 年公司毛利和净利逐月上升, 预计未来一段时间原材料整体大幅上涨的可能性较小, 公司毛利和净利还将有所修复。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	公司不存在应披露而未披露的重大信息。
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)	无。