



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： 2023-035

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	海通证券股份有限公司 刘威、孙小涵 大成基金管理有限公司 侯跃隆 国光股份 董事/董事会秘书/副总裁 何颖
时间	2023年8月24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	<p>问 1：植物生长调节剂与生物农药的关系？</p> <p>答：我国生物农药按照其成分和来源可分为微生物活体农药、微生物代谢产物农药、植物源农药、动物源农药四个部分。按照防治对象可分为杀虫剂、杀菌剂、除草剂、杀螨剂、杀鼠剂、植物生长调节剂等。公司所属润尔科技、依尔双丰、浩之大、鹤壁全丰等共有 50 余个生物农药产品登记证（其中属生物农药的植物生长调节剂有 40 多个）。《“十四五”全国农药产业发展规划》把“支持生物农药等绿色农药研发登记”作为农药产业绿色发展的内容之一。</p> <p>问 2：影响公司毛利率波动主要因素是什么？</p> <p>答：2018 年以前由于原材料价格波动较小，公司的毛利率维持在 50%以上。自 2018 年开始行业受国内多种因素以及国际环境影响，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</p>



	<p>公司毛利率和净利率逐月上升，预计未来一段时间原材料整体大幅上涨的可能性较小，公司毛利率和净利率还将有所修复。</p> <p>问 3：新产品的研发周期和研发费用如何？</p> <p>答：农药登记是行业准入许可之一也是技术壁垒。农药产品研发、登记周期长，研发投入较大，需要多年的试验研究、经验积累基础。农药登记包括原药登记、制剂登记、扩大使用范围等多种登记类型。以一个新化学农药原药举例，产品从开始研发到获得产品登记证，一般会长达 5-8 年（其中登记试验时间约 3-5 年），视产品情况，登记试验费用可能会超千万元。制剂产品和扩大使用范围的登记时间一般需要 2-3 年，登记费用从几十万到上百万元不等（仅指登记阶段的费用）；另外，施用技术对应用效果产生明显影响，对新进入企业形成较高的技术壁垒。因此有产品优势、有技术优势、有渠道优势、品牌影响力强的优质企业具有更好的发展空间。</p> <p>问 4：公司原药自给率有多少？</p> <p>答：公司目前有植物生长调节剂原药登记证 31 个（另有 8 个杀菌剂、杀虫剂、除草剂原药登记证），其中一半的原药登记证已经形成产能，还未形成产能的和一些采购量小的植物生长调节剂原药以及其他类别的农药原药需要外购。</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。