



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： 2023-038

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	开源证券股份有限公司                      金益腾、徐正凤 国联证券股份有限公司                      赵宇 鹏华基金管理有限公司                      罗娇娇 创金合信基金管理有限公司                黄超 国光股份        董事/董事会秘书/副总裁        何颀
时间	2023年9月21日
地点	公司龙泉办公区
形式	现场调研
交流内容及具 体问答记录	<p><b>问 1：公司上半年实现增长的原因是什么？</b></p> <p>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%），主要原因是：1、自去年四季度以来上游原材料价格持续下降，公司毛利率上升；2、公司营销网络不断扩展，销售量较去年同期增长。</p> <p>2018 年以前公司的毛利率维持在 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，公司的毛利率开始波动，到 2022 年仅为 37.7%。自 2022 年 4 季度以来，原材料开始下调，2023 年公司毛利率和净利率逐步回归。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>

**问 2：植物生长调节剂行业壁垒如何？**

**答：**植物生长调节剂有较高的行业壁垒，主要是两个方面：一是行业准入壁垒。行业准入壁垒使得潜在进入者要付出较多的研发成本和较长的时间成本，因此先发企业有较强的市场竞争优势；二是产品施用技术壁垒。施用技术（施用时机、施用量）是建立在深入研究、田间试验等经验积累的基础上形成的一种专有技术。植物生长调节剂具有投入小，产出明显的特点，但是一旦施用不当，造成的损失也往往较大，因此对施用技术的精确性要求较高，潜在进入者无法在较短时间内积累应用经验、建立渠道、推广产品，对新进入企业形成较高的技术壁垒。我公司是国内较早进入该行业的企业，行业经验丰富、品牌影响力强、应用技术积累丰富、登记的产品较多，因此有较强的竞争力。

**问 3：驱动植物生长调节剂需求提升的动力是什么？**

**答：**一是，植物生长调节剂的应用特点符合农业规模化、集约化的需求。与传统农药相比，除草剂、杀虫剂、杀菌剂都只能起到保产作用，而植物生长调节剂在提升农作物产量、改善农作物品质、减少人工、提高效率、配合机械化方面具有明显作用，如：采收棉花由人工采收改变为机械采收后，具有脱叶作用的调节剂的应用迅速增加，又如部分果树新梢生长旺盛，传统方法是通过人工修剪抑制新梢的生长发育，人工成本高、效率低，但通过使用抑制植物生长的调节剂，节省了人工、降低了成本、提高了效率。二是，我国土地种植规模化、专业化、集约化持续发展，植物生长调节剂越来越成为刚需，需求持续提升。

有关资料显示，植物生长调节剂的年均增长率远高于其它农药品类的增长率。公司作为国内植物生长调节剂行业的知名企业，有较强的行业竞争优势。

**问 4：公司如何持续扩大终端销售？**

**答：**一是坚持多品牌战略，持续推进各品牌的营销网络建设，覆盖更多的空白市场和空白作物；二是，在终端服务上提档升级，大力推广独具特色的“技术+服务+产品”的作物种植管理全程解决



	方案，扩大产品销售。
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。