



证券代码： 002749

证券简称：国光股份

四川国光农化股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-001

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	国投证券 王华炳 弘尚资产 沙正江 盘京投资 乔昱焱 友安众晟资产 葛碧州 华泰资管 骆昊游 国光股份 董事会秘书颜铭、证券事务代表李超、证券投资部 副部长向阳
时间	2026 年 1 月 9 日
地点	公司龙泉办公区
形式	现场会议
交流内容及具 体问答记录	<p>问 1：2025 年，农药行业监管政策主要有哪些变化？对行业有什么影响？</p> <p>答：2025 年，农业农村部等主管单位继续完善农药管理法规体系，深化重点领域监管，推动农药产业向更加规范、绿色、高质量的方向发展，主要包括对农药登记、农药生产、农药经营许可、农药标签、农药电商等法规和政策进行了修订。其中，对行业影响较为深远的监管新政是“一品一证”政策，具体情况如下：</p> <p>2025 年 6 月 29 日，农业农村部为了规范农药标签和说明书管理，发布 925 号公告，并宣布自 2026 年 1 月 1 日起实施。第 925</p>



号公告规定，同一个登记证号的农药产品应当标注同样的商标，以确保全国范围内销售产品使用商标的一致性。具体而言，在符合《农药标签和说明书管理办法》第三十一条规定的前提下，同一登记证号的农药产品可以根据实际需要标注一个或多个商标，但必须保持市场销售的同一登记证号的农药产品标注商标的一致性。该公告对农药标签作出进一步规范，有利于保障农药质量，有利于维护公平竞争的农药市场秩序，有利于保障广大种植户的合法权益，有利于促进农药产业健康持续发展。拥有优质登记证件的农药企业将更具竞争优势，因此随着“一品一证”政策的实施，未来农药行业的市场集中度有望进一步提升。

问 2：植物生长调节剂行业市场格局如何？

答：从植物生长调节剂登记证持证情况的角度来看，国内植物生长调节剂行业共计约 500 多家企业，持证 1900（其中含原药登记证约 260 个）多个，平均每个企业持证约 3.6 个（低于该平均数的企业约 400 家），登记证在 10 个以上的企业共计 30 余家持有约 620 个登记证（约占全部登记证的 33%），因此行业总体较为分散，但近年来植物生长调节剂登记证持证数量较多且排名靠前的头部企业变化不大。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司共计持有植物生长调节剂登记证 150 个，占全部证件的 7.7%，是国内植物生长调节剂登记证件最多的企业。

问 3：全程方案对公司产品价格、毛利率的影响？

答：对于相同的产品，几乎没有变化。公司推广全程方案主要是为了给客户提供一站式的解决方案，提供专业化服务，满足作物从种到收各个阶段的药肥等主要农资需求。全程方案有较强不可替代性，全程方案发挥调控技术优势，解决生产管理问题，有较强粘性。作物全程方案能实现公司、渠道、种植户三方共赢。

问 4：2025 年前三季度，公司研发费用有较大幅度增长的原因？

答：2025 年前三季度研发费用增加，主要是因为公司加大了新



产品登记力度。公司的研发工作主要由两个部门承担，一是研发部，主要工作是产品剂型、配方、工艺流程研发；二是作物调控技术研究院，主要负责应用实验，一方面对研发部开发的新产品进行验证，另一方面，通过应用试验发现新的应用对象、应用阶段以及在不同环境下的最佳应用效果。

根据公开查询信息，受“一品一证”等农药监管新政策的影响，预计 2025 年农药行业批准的新增登记农药产品数量远超 2024 年、2023 年。因此，公司 2025 年加大产品登记力度与农药行业总体情况相一致。

问 5：公司制剂所需的植物生长调节剂原药自产能力如何？

答：公司制剂所需的主要植物生长调节剂原药都有自产能力。公司正在建设的“年产 1.5 万吨原药及中间体合成生产项目”将进一步增强公司植物生长调节剂原药自产能力。

问 6：公司在并购方面是怎么考虑的？

答：在并购策略方面，公司致力于达成产业一体化协同效应或资源互补效应，从而夯实公司主营业务，促进公司主营业务长远发展。公司持续关注潜在的并购标的，主要包括植物生长调节剂行业的相关标的以及对完善公司作物调控全程解决方案有利的相关标的。

问 7：关于分红未来是怎么考虑的？

答：公司将按照《未来三年（2024—2026 年）股东回报规划》，积极、持续回报股东。

问 8：公司主营业务是否存在周期性？

答：公司主要从事植物生长调节剂为主的农药制剂和高端水溶性肥料的研发、生产和销售。植物生长调节剂制剂、水溶性肥料作为农业的必需品之一，受宏观经济的影响较小，需求弹性小，同时植物生长调节剂制剂、水溶性肥料市场仍处于应用推广与销售持续增长的发展阶段，不存在明显的周期性特征。



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。