证券代码： 301665　　证券简称：泰禾股份

泰禾股份投资者关系活动记录表

编号：2026-005

投资者关系活动类别	☑特定对象调研　□ 分析师会议 □ 媒体采访　□ 业绩说明会 □ 新闻发布会　□ 路演活动 ☐ 现场参观 □ 其他 （请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	光大证券 周家诺，华福证券 魏征宇，大成基金 张家旺 施宇宙，兴银基金 石亮，富国基金 黄彦东，重阳投资 谭伟 陈泊廷，汇丰晋信基金 王家怡，华宝基金 刘芳琳，海创基金 潘云鹤
时间	2026 年 11 月 17 日
地点	公司 102 会议室
上市公司接待人员姓名	1. 常务副总裁 亓轶群 2. 董事会秘书 俟瑜 3. 战略与投资部经理 王亚丽 4. 投资者关系 张瑾
投资者关系活动主要内容介绍	**本次活动主要交流内容如下：** **一、创制农药研发与环丙氟虫胺进展** 环丙氟虫胺是公司深耕十年的首个创制化合物，具备全新作用机制、高效低毒、杀虫谱广的特点，对鳞翅目、鞘翅目抗性害虫防治有效；2025 年 11 月在国内正式上市，2026 年 7 月定名中文商标“凌翘”；获 IRAC-MOA G30 归类，为近 20 年来首个入选的中国创制杀虫剂。 研发方面，公司自 2016 年建立创制中心，已打通从新化合物机理筛选、分子设计、合成、生测到毒理验证的全链条，并与院校合作探索 AI 辅助农药研发。 商业化方面，该产品在上市首个完整种植季销量位居国内同类创制杀虫剂前列。国内市场将通过复配等方式巩固份额，海外优先

	在菲律宾、巴基斯坦等体量较小的市场推进，并同步开展 OECD 登记；国内推广采取合作品牌与自有品牌并行，自有品牌为百施佳、浩德歌来雅，与先正达合作品牌为英派福。海外方面，公司与 UPL 按区域划分市场，联合开展登记与市场推广。 **二、传统主业与核心产品** 2,4-D：该品种属限批品类，国内不再新增产能，价格主要受产能及原料价格影响，现阶段行业需求偏紧。 百菌清：近期渠道端存在一定库存，价格主要受供需与国际贸易环境影响，走势存在不确定性。 嘧菌酯：行业普通产能毛利水平较低，具备中间体与配套优势的企业竞争力相对突出。 **三、埃及生产基地项目** 项目时间节点方面，2025 年 5 月公司董事会、监事会审议通过项目议案，拟投资不超过 1.5 亿美元、建设年产 8 万吨项目，建设周期预计 2 年；2025 年 11 月公司董事会审议通过调整方案，决定将总投资增至不超过 2.71 亿美元、产能提升至年产 11.3 万吨。截至目前，已完成项目实施主体埃及公司 Headway Chemical Industry Company Ltd 的登记注册、土地合同，以及拟实施项目埃及当地环评、能源指标许可及国内境外投资的部分手续。产品结构以除草剂与配套基础化工品为主。 战略定位上，埃及地处亚非欧枢纽，物流便捷、资源与人力成本较低，可缩短对欧洲、非洲及中东市场的交付周期，并规避部分贸易壁垒，提升本地化响应能力。 **四、行业形势与周期判断** 全球农化产能整体过剩，价格竞争激烈，头部企业三季度以来盈利普遍承压；国内对新增产能实施限制审批，行业洗牌持续推进；出口结构中制剂占比提升，价值链向高附加值环节延伸；行业竞争已由单一环节优势转向全产业链综合能力的比拼。 周期方面，不同单品行情并不同步，本轮行业下行持续时间尚不确定，产能出清难度较以往提升。公司判断当前是强化创新、登

	记与制造配套能力的窗口期，将在行业低谷期保持必要投入。 **五、新业务进展** 非植保业务方面，公司将基于现有技术与市场优势审慎筛选协同品类，不盲目跨界布局。 **六、人才建设与股权激励** 人员方面，2025 年末公司员工总数较上年增长约 10%，由 2400 余人增至 2700 余人，新增人员主要分布在国内品牌销售、创制研发及新项目生产等板块。 公司将持续通过长效激励，围绕全球化、创制业务及多产业链发展需求，吸引高端人才加入。公司未来拟推出短期与中长期相结合的激励方案。 **风险提示：**本次调研信息中如涉及对外部环境判断、公司发展战略、未来计划等描述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。
附件清单 （如有）	无
日期	2026 年 11 月 17 日