



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： 2026-007

| | |
|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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 | <p>太平洋证券股份有限公司 王海涛；光大证券股份有限公司 周家诺；明河投资 杨伊淳；環球富盛理财有限公司 庄懷超；国信证券股份有限公司 王新航；上海森锦投资管理有限公司 黄裕金；耕霖（上海）投资管理有限公司 黄梦可；上海途灵资产管理有限公司 赵梓峰；中国银河证券股份有限公司 王鹏；太平洋证券股份有限公司 王亮；建信保险资产管理有限公司 班培琪；上海名世私募基金管理有限公司 钱羿潼；华创证券 李妍；生命保险资产管理有限公司 李燕玲；中国人民养老保险有限责任公司 刘树德；中国银河证券股份有限公司 孙思源；景合私募基金管理(海南)有限公司 陈洪；宁银理财有限责任公司 姚爽；泓德基金管理有限公司 余乐；华泰证券（上海）资产管理有限公司 冯潇；玄卜投资（上海）有限公司 夏一；海南容光私募基金管理中心（有限合伙） 韩飞；中邮证券有限责任公司研究所 李家豪；北京橡果资产管理有限公司 魏鑫；开源证券股份有限公司 徐正凤；中国银河证券 孙思源；杭州恩宝资产管理有限公司 潘宗德；天风证券股份有限公司 丁文字；亿鲲资产 臧文浩；圣狮投资 傅昊；中信证券股份有限公司 李大和；东吴证券股份有限公司研究所 周少玟；北京智路资产管理有限公司 杨钊；览睿企业管理咨询(上海)有限公司 张隆</p> <p>国光股份 董事会秘书 颜铭、财务总监 杨磊、证券事务代表 李超、证券投资部副部长 向阳</p> |



| | |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 时间 | 2026年4月20日 |
| 地点 | 价值在线 (https://www.ir-online.cn/) 网络互动 |
| 形式 | 线上会议 |
| 交流内容及具体问答记录 | <p>一、公司董事会秘书颜铭向证券投资机构介绍公司 2025 年度及 2026 年第一季度的相关情况</p> <p>1. 营业收入 20.57 亿元，同比增长 3.57%，其中农药收入 14.12 亿元（占比 68.6%），同比增长 3.1%；肥料收入 5.57 亿元（占比 27.09%），同比增长 6.39%。公司主要产品植物生长调节剂收入 9.586 亿元，同比增长约 9%；水溶肥收入 3.268 亿元，同比增长 8.67%，增速高于公司整体增速。综合毛利率 45.5%，基本与 2024 年持平。</p> <p>2. 归属于上市公司股东净利润 3.12 亿元，同比下降 14.94%；扣非净利润 3.07 亿元，同比下降 14.89%；下降原因主要是受补税及研发费用增加影响。</p> <p>3. 2026 年一季度业绩营业收入 3.8 亿元，同比下降 1.24%；净利润 0.6 亿元，同比下降 23.5%；毛利率 42.57%，同比下降 3.68%。业绩波动主要受季节性因素、前期税务影响及肥料价格波动影响以及今年春节较往年晚，订货延迟等原因。</p> <p>4. 2025 年分红方案：每 10 股派发现金股利 2 元，同时以资本公积每 10 股转增 2 股，分红金额 9,327 万元，转增股本 9,327 万元。合并 2025 年度的前两次分红，2025 年度合计分红 4.19 亿元。</p> <p>2025 年公司呈现以下几个特点：一是持续加大研发投入，新增农药登记证 17 个（其中植物生长调节剂 13 个），肥料登记证 12 个；二是加强市场拓展，技术与服务团队增加 150 人，新增渠道商 620 家；三是毛利率保持稳定；四是核心产品增长较好；五是方案营销持续推进，覆盖作物增加较多；六是积极进行现金分红。</p> <p>二、交流情况</p> <p>问 1：目前不同品种农药价格变动情况及后续预期？</p> <p>答：公司密切关注行业产品价格情况、原材料价格波动情况等，受原材料影响导致成本上涨较多的部分产品适时进行了价格上调，公</p> |



司核心产品调节剂和水溶肥等总体价格可控。

问 2: 未来分红预期?

答: 公司自 2015 年上市 11 年来, 每年都坚持发放现金红利。11 年间累计分红 20.15 亿元(含本次分红), 占累计归属于上市公司股东净利润 26.14 亿元的 77.1%。2026 年计划不低于两次分红。

问 3: 经计算公司 2025 年农药、肥料每吨的销售价格同比 2024 年略有下降, 原因是什么?

答: 公司农药产品品类包括调节剂、杀菌剂、杀虫剂、除草剂, 肥料剂那品包括水溶肥、复合肥、生物菌肥等品类, 每一个品类又有若干产品。产品销售均价会受销售结构变化影响。整体来讲, 公司核心品类的毛利率保持相对稳定。

问 4: 大田作物解决方案推广面积及今年目标?

答: 2025 年大田作物推广面积比 2024 年有不错的增长, 2026 年计划推广 150 万亩。

问 5: 2026 年人员招聘计划及结构?

答: 计划招聘 300 人左右, 主要为技术营销和研发人员。

问 6: 经销商拓展计划如何?

答: 截至 2025 年底, 公司大概有 6,500 余家经销商, 从统计的情况来看, 渠道拓展较好的销售区域, 增长情况也较好。2026 年农业用药方面仍然要加大渠道拓展力度。非农业用药方面的重点是优化调整渠道。

问 7: 未来还会保持比较高强度的研发投入吗?

答: 一品一证有利于证件丰富的企业的发展, 未来两三年会维持较高的研发投入。

问 8: 农药登记证获证周期及投入情况如何?

答: 一个原药产品从开始研发到获得产品登记证, 一般会长达 5-8 年(其中登记时间约 3-5 年), 登记费用少则五、六百万元多则上千万元(仅指登记阶段的费用)。制剂产品的研发时间一般需要 1-2 年, 登记费用上百万元(不含前期研发阶段的费用)。



| | |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | <p>问 9: 海外业务布局进展?</p> <p>答: 目前主要是前期的产品登记和渠道建设阶段。</p> <p>问 10: 方案营销如何被证明是一种有效的服务模式?</p> <p>答: 一是,公司通过各种测产会的数据表明作物有较好的提质增产效果;二是,方案用户使用解决方案后获得了增产,有较高的复购率;三是,提升了渠道商的核心竞争力,越来越多的经销商主动参与方案营销这种模式中来;四是,方案的服务面积逐年增长。</p> <p>问 11: 合同负债增长原因?</p> <p>答: 25 年末,公司合同负债余额为 5,919.10 万元,较 24 年末增长 1,097.92 万元;26 年 3 月末,公司合同负债余额进一步大幅上升至 9,359.59 万元。主要原因是:(1)调节剂的需求旺盛;(2)销售季节的节奏性波动,为二、三季度的旺季销售锁定了确定性。</p> <p>问 12: 化工原材料上涨对业绩的影响?</p> <p>答: 对公司有一定影响,但是,化工产品涨价行情,对于促进公司业绩也存在有利的方面:一是根据情况采取相应措施;二是原材料涨价因素有利于促进公司产品的销售,公司合同负债余额高增就是这一市场效应的有力体现。</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。 |