证券代码：002562 证券简称：兄弟科技

**兄弟科技股份有限公司投资者关系活动记录表**

编号：2020-002

|  |  |
| --- | --- |
| 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：电话会议 |
| 参与单位名称及人员姓名 | 申万宏源 沈衡 长盛基金 涂翡斐  上海名禹资产 王玺宇 光大保德信基金 王波  上海承周资产 祝冶金 光大保德信基金 陆苑  东方资本 毛鼎 农银汇理基金 鞠英利  中信资管 黄哲 华富基金 陈派卿  中国人寿资产 杨大志 华菁证券 陈雨  华安基金 刘畅畅 华安基金 饶晓鹏  博星证券 闵晓平 博远基金 潘俊伊  国信证券 余方升 天风证券 杨卓瑜  安邦资产管理 谢吉 宏诚投资 陈天  敦和资管 梁作强 平安养老保险 孙丹  平安资产管理 毕安杰 广州金域投资 胡朝昀  广州金控资产管理 阮帅 建信保险 杨建楠  招商基金 吴艾伦 昆仑健康保险 马全连  昭图投资 彭瀚达 晓峰投资 丁一  永赢基金 刘振邦 泰康资管 曹令  浦银安盛基金 周南 睿远基金 陈烨远  西藏源乘投资 曾尚 财富证券 陈鹏  金元证券 骆林 银华基金 罗婷 |
| 时间 | 2020年2月18日 |
| 地点 | 兄弟科技会议室 |
| 上市公司接待人员姓名 | 副总裁/董事会秘书 钱柳华 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | **调研公司发展和行业情况（以投资者提问，公司高管回答的方式展开）**  **问题一：维生素市场情况**  维生素市场节前和节后的变化比较大，主要还是受疫情突发的影响。维生素产业供需格局的特殊性，其中大部分维生素产能的70-80%都在中国，但是消耗量的70%左右都在国外，国内有春节假期，国外大部分都是正常生产，此次疫情导致复工延期，复工的节奏、物流运输的影响、疫情的走势都有不确定性，都放大了供需矛盾，因此节后维生素市场价格普遍出现上涨。  **问题二：公司及公司重要子公司目前复产情况**  兄弟科技目前三个生产基地位于三个不同的省份，依据各省对疫情管控的要求，正在陆续恢复生产。其中兄弟科技海宁基地已经在2月11号正式恢复生产，随着后续员工的全部到位，产能可逐步全面恢复。兄弟维生素已经在2月11号开始恢复整改工作，正式复产尚需通过市级复核。兄弟医药位于江西九江，江西昨天也发布了通知，企业复产从审批制改为备案制，这也有利于我们加快复产推进，公司将在安全复产的前提下，做好员工返岗复产工作。  **问题三：对于维生素涨价持续性如何判断，进入3月份物流运输缓解，企业都复工后价格是否会很快回落**  目前，维生素价格的上涨，疫情还是主要的一个推动因素，后续也需要看企业复工进度、开工率、疫情发展等情况。从目前的背景看，不管是现存的供需矛盾，还是国家对于养殖业发展的支持，都会对维生素的景气度带来有利的支撑。  **问题四：收购LANXESS CISA PROPRIETARY LIMITED的目的**  CISA公司是行业内老牌的红钒钠、铬鞣剂生产企业，产品质量优，致力于服务高端领域客户。公司收购的核心目的是进一步延伸维生素K3和铬鞣剂产业链，提高公司核心原材料的保障能力，巩固这两个产品的市场地位。  **问题五：近期维生素K3涨价原因**  近期维生素的涨价有其共性，大部分维生素产品的生产供应都集中在国内，而消耗集中在国外，本次突发的疫情，导致各地企业生产复工延期，产能负荷下降，且有部分维生素装置产能在湖北，产品供应在短期内发生实质性减少，外加下游特别是国际市场对于国内疫情后续发展的不确定性引发关注，加剧了供应与需求的矛盾。  维生素K3目前出现了价格的上涨，除了这些共性以外，因为维生素与铬鞣剂是联产工艺，近年来，维生素与铬鞣剂的综合毛利都是处于比较 低的水平，行业同行的压力相对也会比较大，这也是维生素K3价格出现较大幅度上涨的原因。  **问题六：维生素B1复产后，对价格后续怎么看**  历史看，维生素价格的波动会比较大，也较难预测长远的走势。目前维生素B1市场紧缺，我们目前还是处于停产状态，同行的复产情况、复工率、疫情的发展也存在不确定性；国内今年对养殖业的支持力度也比较大，整体有利于对维生素的价格和景气度的支撑。  **问题七：请介绍下公司的发展规划**  公司从最早的两个事业部，到现在有五个事业部，虽然有五个事业部，但是各个事业部的产品都有一定关联性。在未来，我们仍将围绕这几个事业部，进一步做大做强。其中，皮化事业部和维生素事业部将聚焦于往上下游延伸、核心工艺的优势发挥、优化成本等，香料事业部和原料药事业部将在做好现有试产项目的基础上，注重新增产品种类，结合收购兼并、战略合作等方式，进一步做大规模。 |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2020年2月18日 |