证券代码：002688 证券简称：金河生物

**金河生物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 （电话调研） |
| **参与单位名称及人员姓名** | 国盛证券 孟维肖  从容投资 乔华国  益海嘉里投资 李昕伟  东兴基金 闵繁皓  国投产业基金 张知鱼  铭基博远 祝泉  中融基金管理有限公司 潘璠  国盛证券研究所 张津铭  禾永投资 马哲峰  天和投资 陈书婧  敦富基金 刘逸飞  中泰资管 张君  等14位客户 |
| **时间** | 2020年2月26日 下午15:30-16:30 |
| **地点** | 电话调研 |
| **上市公司接待人员姓名** | 董事会秘书 邓一新 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | 本次交流活动以电话会议的形式进行，主要内容如下：  **1：请公司介绍一下现有业务基本情况？**  回复：  金霉素业务  公司是全球金霉素行业龙头，金霉素占全球产能和市场份额达50%。金霉素产品50%左右销往美国及其它海外市场。金霉素业务具有明显的规模优势、技术优势、成本优势、区域优势。  金霉素面临行业发展新机遇，两个方面：一是环保、非瘟疫情、政策因素推动未来生猪养殖行业集中度快速提升。二是，兽药管理新规实施后，公司判断在养殖现场治疗性预防用药会稳定增加。  动物疫苗  因为公司在这块起步比较晚，渠道、品牌的建设还是需要一定的时间，公司GMP的生产车间改造验收，GCP的验收，以及一些悬浮工艺，对产品的改进都花费了相当的时间，再加上2019年非瘟的影响，动保板块不太理想。2020年，公司预计美国普泰克疫苗销售向好，杭州佑本随着下游生猪存栏量逐步复苏，蓝耳疫苗生产资质的更新，预计2020年疫苗板块业务整体向好。  环保业务  环保业务板块稳定发展。  **2：关注到公司已经发布了2019年度业绩快报，简单分析下公司2019年度业绩增长的原因？**  回复：公司2019年的营业收入同比增长了9.42%，营业利润是下滑了5.17%。利润总额，同比去年增长了19.06%。总资产和净资产也实现了增长，这也是收入和利润的增长造成的。公司的收入和利润来源主要是体现在公司的化药板块。疫苗板块在2019年处于亏损的状态，但是从四季度开始总体趋势向好。此外，去年外销比较好，主要是由于美国去年的生猪养殖规模比较好。2019年国内生猪存栏因为非洲猪瘟下降了50%以上，形式比较严峻，从公司的销量上来看下滑了约三分之一，国内市场压力大，但借助国外市场的扩张，公司总体收入还是上升的。疫苗业务未实现盈利。  **3：公司国内金霉素预计今年和明年在国内市场的销售大概是什么趋势？**  回复：今年年初因为新冠疫情的影响，很多工作都会有所延期，但是这个影响时间还是可控的。我们预计2020年随着下游生猪养殖的逐步恢复，市场也会稳定向上。  **4：公司现有产能5.5万吨左右，未来公司是否有扩产计划，未来公司产品价格的变化情况是怎样的？**  回复：产能这块如果对标美国的养殖水平，国内市场随着养殖集约化程度的快速提升，大集团渗透率的提升，扩产是要考虑到的事情。从近几年趋势看，和下游养殖的格局看，国内市场的价格是稳定上升。  **5：公司在国内从饲料厂到养殖户对接，公司的策略、金霉素使用的方法上等方面有方案、销售策略的规划么？**  回复：公司是有的，而且不是今年才开始。金霉素按照治疗用药，参照美国的做法，公司要提出金霉素与其他药物的配比方案，或单独使用方法。在猪的生长不同阶段、不同的疾病需要用多少剂量、怎么用、用多长时间、停药多长时间，需要提出自己的用药方案且与养殖场要进行对接。公司去年就已经储备了这方面的专家和人才。  **6：公司产品饲用金霉素销售由饲料端变为养殖端是否有协同效应，还是需要公司重新去开发？**  回复：绝大部分是有协同效应的。公司之前销售客户约70%均是集团客户。中小散户这一部分需要公司下沉销售渠道进行开发。  **7：公司和硕腾公司合作历程是什么？**  回复：公司在美国是与全球最大的动保公司硕腾公司合作。2019年底，公司和硕腾公司续签了新的五年期的采购合同。公司长期和美国硕腾公司合同的签订也说明了公司产品被市场的认可度。  **8：公司未来三到五年的发展展望和布局是什么？**  回复：动保板块，一方面我们要充分发挥、巩固金霉素产业的龙头地位，同时把握好随着下游规模化的提升、兽药管理的进一步规范带来的机遇。此外发挥美国子公司的优势，将美国的养殖经验、方法更好的对接到国内，加强自身在国内金霉素行业的地位。另一方面，充分发挥好国内和美国两大疫苗业务平台的协同效应，加强研发、注册和销售的工作，在化药和疫苗这两块业务的支持下持续加强动保业务的核心竞争力，成为行业内有充分竞争力的企业。环保板块，国家对环保要求的不断提升，我们把环保技术积极走出去，除了把当前、当地的业务做好外，积极把业务模式在全国推广。 |
| **附件清单（如有）** | 无 |
| **日期** | 2020年2月26日 |