

# 金河生物科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-005

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
活动参与人员	公司董事会秘书 路漫漫 公司财务总监 牛有山 金河佑本生物制品有限公司总经理 王家福 公司证券事务代表 李鹏程 中信建投证券股份有限公司 王明琦 中信建投证券股份有限公司 王晓芳 中信建投证券自营 叶天鸣 国海证券股份有限公司 熊子兴 华泰证券股份有限公司 曹鸣东 浙商基金管理有限公司 贾腾 浙商基金管理有限公司 刘耘娜 中航证券有限公司 彭海兰 中航证券有限公司 陈翼 中邮证券有限责任公司 王琦 浙商证券股份有限公司 张心怡 华创证券有限责任公司 陈鹏 华西证券股份有限公司 魏心欣 西南证券股份有限公司 赵磐 五矿国际信托有限公司 郝悦 北京暖逸欣私募基金管理有限公司 刘记龙 大成基金管理有限公司 王晶晶 华夏久盈资产管理有限责任公司 张宇 国投瑞银基金管理有限公司 王鹏 上海钢联研究院 李妍
时间	2023年7月7日上午10:00-13:00
地点	金河佑本生物制品有限公司会议室
形式	现场座谈
交流内容及具体问答记录	<b>1. 公司新增化药产能是怎样规划的，以及怎样考虑未来行业的发展？</b> 公司六期工程项目预计四季度建设完成，明年正式投

产，新增 6 万吨产能。公司将新厂区和旧厂区进行重新规划，其中新厂区生产 3 万吨金霉素（15%标准品）、1.5 万吨土霉素（1.5 万吨的土霉素将作为公司另一新产品强力霉素的原料药）和 1.5 万吨赤藓糖醇或甘露醇。旧厂区生产 2-2.5 万吨金霉素、2.5 万吨酵母粉，剩余产能将生产 0.5-1 万吨其他化药品种：盐霉素、莫能菌素等。金霉素增量是一个渐进的过程，产能需求是逐步提升的，现阶段产能安排不会影响金霉素的产能需求，通过重新规划，新增产能基本消化。

农业农村部兽药监管法规政策的改变，取消了 15 个品种，废止了 500 多个文号，对于金霉素而言长期是利好。

2017 年美国市场用药政策改变，2019 年以后市场基本恢复。我国 2020 年用药政策改变，目前从金霉素用量上基本恢复到政策改变前的用量。中小猪场已经普遍使用，大型猪场也在不断解决给药技术问题，逐步加量使用。

2020 年金霉素用药改变以后，金霉素作为兽药来管理和使用，虽然使用周期变短，但添加量大大增加，根据我们测算和跟踪猪场使用结果，大概增加使用量 50%-100%；这也是目前虽然大型猪场还没有大量使用而销量基本恢复到以前水平的一个重要因素。随着大型猪场的逐步使用，金霉素的增长空间会逐步打开。

另外公司出口美国市场的金霉素一半用于牛，一半用于猪。目前我国反刍动物还没有大量使用，因此反刍动物在国内有很大的增量市场。经测算牛、羊反刍动物的市场未来有 1.5-2 万吨增量。

基于以上因素，金霉素在未来是有增长空间的。

**2. 金霉素用药量大幅提升，与养殖端的理念不一致，如何解决这一问题？**

金霉素主要是用于预防，而非治疗。只要科学使用，

它的效果要好于其他治疗药物。动物经预防不得病，它的生长效果与饲料报酬要优于得病后治疗的效果，规模化养殖目前很难不用药，所以只要科学用药，合理用药是没有问题的。

### **3. 布病等疫苗产能增加是如何布局的？以及未来行业的发展？**

金河佑本目前处于快速发展阶段，当前上市的产品共计 13 个，其中 3 个属于进口产品。布病疫苗将在内蒙生产基地生产，规划产能 4 亿绵羊头份。从研发到产品上市，期间工艺完善，精准定量是一个漫长的过程，公司秉承的理念是产能等产品，而非产品等产能，更不能改造车间，影响现有产品，所以疫苗产能设计一般是大于实际需求，以应对未来市场变化。

同时作为生物制品的企业需要有产能的富余，以随时满足国家的防疫工作。

### **4. 关于金霉素、疫苗销售是否存在协同性？以及销售梯队建设的情况？**

目前金霉素、疫苗存在一定程度的协同销售。目前在市场推广、专业论坛等活动方面，化药和疫苗实现了协同。在终端销售方面，由于客户都是养殖企业，销售也有一定的协同性，为客户提供配套方案，有利于产品的销售。公司的销售队伍梯队建设一直在常抓不懈，公司牛、羊布病疫苗即将上市，布病疫苗市场区别于猪、鸡等疫苗市场，销售队伍独立组建，独立营销。

### **5. 蓝耳疫苗方案（包括药物、灭活苗及活苗）的性价比及效果对比？目前公司灭活苗市占率第一，有无其它方案替代？**

药物治疗没有完全的有效药物，预防为主，预防的性价比最高。目前公司的蓝耳灭活苗市占率仍处于第一，我

们提供给客户的不仅是产品，还有配套的技术方案与技术服务，目前看我们在市场竞争中还处于优势地位。

**6. 布病的进展及后期销售情况？**

布病疫苗预计近期拿到新兽药证书，产品具有生物安全性高、孕畜可用、全群免疫、牛羊通用、可鉴别等特点。依据产品具有的特点与优势，市场前景看好。

**7. 公司疫苗还有哪些在研产品？**

公司正在进行口蹄疫 VLP、猪回肠炎、犬四联、猪流感、非洲猪瘟、牛支原体等疫苗的研发。

**8. 美国关税调整，公司正在申诉，目前处于什么进度？公司有希望退税吗？**

对于美国对金霉素征收的关税，公司的美国子公司正在向美国海关提出申诉，根据目前的情况来看，退税可能性较大。

**10. 人民币贬值，汇兑损益如何？**

由于公司业务的出口大于进口，所以人民币贬值总体来看对公司是利好，可以增加公司的汇兑收益。

**11. 原料端包括玉米、煤、电价趋势下降，毛利率是否有改善？**

今年以来原材料、煤电等价格均有一定程度的下降，公司的化药产品毛利率有一定的改善，对今年的业绩将有正面的影响。

**12. 公司为什么投资 2.88 亿收购吉林百思万可，是处于什么考虑，有什么核心资源？**

吉林百思万可与国内知名企业合作研发、联合申报了非洲猪瘟冻干灭活疫苗，目前处于农业农村部审批中，疫苗实验结果安全有效。同时在吉林省通化市辉南县在建非洲猪瘟疫苗生产线，预计 2024 年可投入使用。同时百思万可公司在研的多项产品（包括口蹄疫 VLP、高致病性禽

	<p>流感、猪瘟 E2 蛋白等) 也具有很高的市场价值, 对于丰富公司疫苗板块的产品品种, 增加收入与利润是大有裨益的。所以经公司综合评估与论证, 收购吉林百思万可是值得的, 未来预期良好。</p> <p style="text-align: center;"><b>13. 未来公司有无融资计划? 预计在什么方面?</b></p> <p>公司会根据自身发展需求及资本市场的情况而选择融资方案, 预计在疫苗方面会有更多的融资计划。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p style="text-align: center;">否</p>
<p>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)</p>	<p style="text-align: center;">无</p>