

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：2024-004

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 checked="" 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（ <u>请文字说明其他活动内容</u> ）
参与单位名称及人员姓名	参与公司内蒙古辖区上市公司 2024 年投资者网上集体接待日活动的投资者
时间	2024 年 8 月 9 日 (周五) 下午 15:00-17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”(https://ir.p5w.net)采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事长王东晓先生 2、董事、总经理谢昌贤先生 3、董事、董事会秘书路漫漫先生 4、财务总监牛有山先生
投资者关系活动主要内容介绍	投资者提出的问题及公司回复情况 公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： Q1:您好，请问我司在合成生物领域，有哪些具体产品，有哪些具体举措，谢谢！ A1:尊敬的投资者：您好！公司的化药板块属于生物发酵工艺，近几年公司与国内高校合作就提高金霉素、土霉素等的含量、发酵指数，降低杂质率等方面，利用合成生物技术进行研发、改进，有一定的成效。公司将持续关注合成生物技术的应用，利用自身生物发酵的优势，结合合成生物技术，布局适合的品种。谢谢！ Q2:报告中提到，长期借款大幅增加，主要原因是新增中长期流动资金借款。这是否意味着公司正在筹备大规模扩张或投资项目?能否分享一下这些项目的具体细节，以及它们对公司未来发

展的预期贡献?

A2:尊敬的投资者:您好!公司是为了调整负债结构、提高公司运行安全性增加了中长期流动资金借款。谢谢!

Q3:您好,2025年市值200亿能实现吗董事长

A3:尊敬的投资者:您好!2020年制定的200亿市值战略目标,是基于当时的宏观经济发展情况以及企业自身的发展态势制定的目标,这几年各种形势的变化,上游原材料、煤炭的暴涨、猪周期的蹂躏等等因素,都对企业发展带来的不利的影响!但企业发展的目标不变,市值的追求不变,回报投资者的初心不变,相信不久的将来,我们的战略目标一定能够实现!感谢你的关注与支持!

Q4:董秘,我注意到公司筹资活动现金流变化显著,不仅借款增加,还有股票回购的大额支出。公司为何选择此时进行股票回购?这是否是对公司股价有信心的表现,或者有其他战略考虑?

A4:尊敬的投资者:您好!基于对公司未来发展前景的信心和对公司价值的高度认可,结合公司经营情况、主营业务发展前景、公司财务状况以及未来的盈利能力等的基础上,为维护公司和股东利益,增强投资者的信心,促进公司健康可持续发展,公司通过集中竞价交易方式回购部分公司股票,回购的股份将全部用以股权激励计划及员工持股计划。感谢您对公司的关注!谢谢!

Q5:您好,如果明年,美国进口税率大幅调整,对我司有何影响,我司如何应对,是否有预案,谢谢!

A5:尊敬的投资者:您好!公司在美国的子公司生产销售的化药产品市场份额正在逐步扩大,原材料是公司的饲用金霉素和盐酸金霉素,目前是零关税,我们判断不会增加关税。美国如果加征关税,增加的成本将大部分转嫁给美国养殖企业,公司也将进一步拓展美国以外的其他海外市场。感谢您的关注!

Q6:请问公司如何平衡短期销售与长期战略的关系,以确保稳定的现金流?

A6:尊敬的投资者:您好!公司将积极改善和调整负债结构,

努力扩大销售，做好应收货款管理，确保及时回收，以改善公司现金流，战略性投资项目也会逐步显现效益。谢谢！

Q7:您好，请问，对于我司短期应收账款占比过高，偿债压力过大，商誉减值，有什么应对举措，谢谢！

A7:尊敬的投资者：您好！应收账款绝大部分在正常信用期内；负债结构也在尽力改善，增加中长期负债比例。商誉是否减值、减多少取决于对应资产组的运营效果。公司将科学管控、全力以赴做好各板块的运营工作，取得良好的经营效益，保障公司运营安全、稳定！谢谢！

Q8:亲爱的董秘，您提到公司经营活动现金流大幅增加，尤其是货款回笼和税费返还款的贡献。请问公司在应收账款管理和税务筹划方面采取了新的策略？

A8:尊敬的投资者：您好！公司应收账款账期稳定，涉税事宜按国家税收法规严格执行。谢谢！

Q9:今年第二季度的业绩如何？

A9:尊敬的投资者：您好！公司将于2024年8月29日披露半年度报告，届时请您关注相关公告。感谢您对公司的关注！

Q10:今年上半年的业绩如何？

A10:尊敬的投资者：您好！公司将于2024年8月29日披露半年度报告，届时请您关注相关公告。感谢您对公司的关注！

Q11:您好，请问，我司内陆运输，通关环节，海运订舱，是通过竞标，还是相关人员指定，运输企业具体名称，具体费用，是否可以公开，谢谢！

A11:尊敬投资者：您好！公司货物销售运输是通过招标方式确定的。感谢您的关注！

Q12:您好，请问，我司在2月份，收到警示函之后，除了证券事务代表李大哥辞职之外，其他相关人员，是否有相应的行政和经济的处罚，谢谢！

A12:尊敬的投资者：您好！在收到警示函后，公司及相关人员高度重视《警示函》中所指出的问题，认真总结、吸取教训，

加强对相关法律法规及规范性文件的学习和理解，不断优化公司规范治理的流程及细节，持续提高公司规范运作的水平，杜绝此类事件再次发生。感谢您对公司的关注！

Q13:您好，请问牛结节皮肤病灭活疫苗，是否已经生产，销售情况具体如何，谢谢！

A13:尊敬的投资者：您好！2023 年公司通过了牛结节性皮肤病灭活疫苗的应急评价，牛结节性皮肤病灭活疫苗预计今年下半年可以上市销售，这个苗的国内市场空间约 10 亿元左右，公司将来的目标是市场占有率 15-20%左右，新产品需要不断开拓市场，感谢您的关注！

Q14:请问，我司，现在申请的疫苗，有哪些，在研的疫苗，有哪些，今年重点推进的，有哪些，谢谢！

A14:尊敬的投资者：您好！公司申报及在研疫苗包含猪回肠炎疫苗、高致病性禽流感、猪瘟 E2 蛋白、牛羊支原体灭活疫苗及犬四联等 20 余种。2023 年公司通过了牛结节性皮肤病灭活疫苗的应急评价，预计今年下半年可以上市销售，该苗有较大的市场空间，公司目标市场占有率 15-20%。2024 年疫苗产品销售新品主要是布病疫苗，营收主要来自政府采购和市场化销售两方面。市场化销售工作目前属于市场推广阶段，大型养殖企业正在试用，试用效果目前反馈良好。综合来看，公司的布病疫苗未来几年会连续放量，具备连续翻番的潜力。谢谢！

Q15:您好，请问，我司之前重金聘请的普华永道，制定的发展战略，特别是被很多投资者所看重的，到某某年，市值达到多少多少，现在是彻底放弃了，还是继续按照制定的发展战略去执行，谢谢！

A15:尊敬的投资者：您好！普华永道为公司制定了增长与升级战略，受宏观经济下行等因素影响，公司发展速度稍有放缓，但公司仍正在努力朝着这些目标前进。感谢您对公司的关注！谢谢！

Q16:您好，请问，在现在房价大幅走低的时候，呼和浩特办公室

的租金，是否有降低的空间，为了截流，是否可以直接买下办公室，节约成本，谢谢！

A16:尊敬的投资者：您好！公司租赁呼和浩特市办公楼主要是为了改善办公条件，同时满足来往客户的接待、洽谈、会议场所等需求。为节约成本开支，公司采取了租赁方式，感谢您对公司的关注。谢谢！

Q17:您好，请问，金霉素，在牛羊的应用，具体审批到哪一个环节，预计什么时候，会有结果，谢谢！

A17:尊敬的投资者：您好！公司的金霉素增加牛羊靶向动物的申报工作正在进行，预计今年或明年有望获得批准！敬请关注公司的有关公告，谢谢！

Q18:您好，金霉素，国内销售如何，特别是我们发明金霉素给药器之后，大的养殖场，是否大量采购金霉素了，谢谢！

A18:尊敬的投资者：您好！金霉素自2020年用药政策改变后，有一段过渡期，经过这几年的大力推广与教育，2023年金霉素销量逐渐恢复到原有水平，今年的销售仍在同比增加，增长趋势不错！金霉素加药器的开发，更有利于大型养殖场的推广，相信未来金霉素的销量会不断增加，谢谢！

Q19:您好，请问金霉素，海外销量如何，汇率近期大幅震荡调整，对我司具体有哪些影响，谢谢！

A19:尊敬的投资者：您好！金霉素60%左右出口，今年金霉素海外销售不错，且海外市场今年一季度开始提价；汇率波动对公司的收入有一定影响，公司有出口业务，也有进口业务，由于出口业务大于进口业务，所以总体上看人民币贬值对公司的收入是有积极影响的。谢谢！

Q20:您好，请问，现阶段，化药成本是否下降，煤炭，电力，玉米价格是否下降，海运费价格指数，下半年，断崖式下跌，我司是否积极和船公司，调整海运价格，谢谢！

A20:尊敬的投资者：您好！公司化药成本从去年开始逐渐下降，未来几年总体上应该是一个下降的趋势。海运费近几年起伏

较大，我们也将根据市场情况积极与船公司协调价格，控制运输成本，谢谢！

Q21:您好，最近猪肉和相关产品大幅涨价，请问金霉素和疫苗，我司是否涨价，涨价幅度是多少，如果现在没有涨，预计什么时候涨价，谢谢！

A21:尊敬的投资者：您好！今年一季度金霉素在海外市场已经开始提价，美国市场自销部分提价 5%左右，其他外销市场提价 20%左右，国内市场目前还没有提价，下半年下游养殖业如持续向好，国内市场化药、疫苗也有提价的计划。谢谢！

Q22:您好，请问我司是否有针对炭疽病毒的相关产品，金霉素对炭疽病毒，是否有效，谢谢！

A22:尊敬的投资者：您好！金霉素属于四环素类广谱抗生素，对葡萄球菌、溶血性链球菌、炭疽杆菌、破伤风梭菌和梭状芽孢杆菌等革兰氏阳性菌作用较强。对大肠埃希菌、沙门氏菌、布鲁氏菌和巴氏杆菌等革兰氏阴性菌较敏感。谢谢！

Q23:您好，请问，六期新建产能，代糖，特别是赤藓糖醇，这个项目，是还在论证，还是已经建成，年产量是多少，谢谢！

A23:尊敬的投资者：您好！公司六期项目 10 月份投产，根据目前的市场情况及公司的产能综合规划，赤藓糖醇项目暂时不会安排生产，新厂区主要生产土霉素，感谢您对公司的关注！

Q24:您好，我司六期项目，现在是试运行，还是正式生产，新旧产能，具体生产哪些产品，产量是多少，打比方，新产能，年生产金霉素多少吨，土霉素多少吨，盐酸多西环素多少吨，谢谢！

A24:尊敬的投资者：您好！公司六期项目 10 月份投产，根据目前的市场情况及公司的产能综合规划，公司会在新厂区生产土霉素，部分自用，作为公司另一品种强力霉素的原材料，其余外销。谢谢！

Q25:您好，请问我司重磅产品，布病疫苗，市场拓展和销售情况，具体如何，布病疫苗，海外销售，是否有进展，请具体回答，谢谢！

A25:尊敬的投资者：您好！布病疫苗目前在国内注册，现已投产。营收主要来自政府采购和市场化销售两方面。市场化销售工作目前属于市场推广阶段，大型养殖企业正在试用，试用效果目前反馈良好。综合来看，公司的布病疫苗今年重在推广，未来几年应该会连续放量，具备连续翻番的潜力，预计用5年左右时间市占率达30%左右，该疫苗获得全球布病疫苗开发奖，并得到盖茨基金会的资助。未来将有海外销售的计划。感谢您对公司的关注！谢谢！

Q26:金河生物在第一季度报告显示，营业收入略有下降，但净利润和每股收益均实现显著增长。请问，这种利润增长的主要驱动力是什么？是成本控制的优化，产品结构的调整，还是其他因素？未来公司是否有计划进一步提升利润率，并保持这种增长态势？

A26:尊敬的投资者：您好！公司一季报净利润实现增长，主要基于以下原因：1、公司化药的原材料、煤炭等价格持续下降，叠加公司的精细化管理，生产成本在逐渐下降，毛利率在逐步回升；下游养殖业在持续恢复，猪价在持续上涨，对公司的化药和疫苗产品采购意愿增强。2、公司的收入三分之来自海外，一季度海外业务增长强劲，美国业务创历史最佳；3、公司的环保业务保持稳定。未来公司的化药原材料玉米、煤炭等仍是下行趋势，养殖业会继续恢复，海外业务方兴未艾，所以我们判断这种增长趋势会持续，公司的收入和利润会不断地改善！谢谢！

Q27:公司发展前景如何？3-5年有什么打算和举措？是处于成长周期还是处于下行周期？

A27:尊敬的投资者：您好！公司的主业是动物保健品，主要包括动物化药和疫苗，公司的化药主要有金霉素、土霉素、强力霉素等；疫苗有猪、牛羊、宠物用疫苗等16个品种，随着养殖越来越集约化和规模化，动物用药是不可或缺的，宠物市场的规模也越来越大，公司的化药和疫苗有着广阔的应用前景！未来3-5年，公司在化药和疫苗板块将持续发力，化药随着新产能的投放，收入和利润将会有全面的成长，会继续巩固化药龙头的地

	位。疫苗板块这几年累计投入 20 多亿元，产能和赛道基本布局完成，未来会有较快的增长，随着新产品逐步投放市场，疫苗板块未来 5 年左右会进入行业前沿。通过近十年的投入和建设，目前公司的化药和疫苗处于收获期和高增长期，未来值得期待！
附件清单(如有)	无
日期	2024 年 08 月 09 日