

证券代码：300233

证券简称：金城医药

山东金城医药集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-001

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司2024年度网上业绩说明会的投资者
时间	2025年04月17日 15:00-16:30
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动
上市公司接待人员姓名	董事长 赵叶青 总裁 李家全 财务总监 刘静 董事会秘书 朱晓刚 独立董事 王新宇
投资者关系活动主要内容介绍	1. 公司在头孢菌素类医药中间体及谷胱甘肽原料药市场占有率较高，但市场竞争激烈，公司如何进一步巩固和提升市场地位？ 答：公司将进一步做好工艺优化，促进成本降低，确保质量提升，提升客户满意度，巩固维护市场地位。 2. 董秘你好，请问金城医药生产的高纯度尼古丁，以及子公司生产的尼古丁袋、咀嚼胶等产品，目前产能利用率有多少？有多大比例是用于出口的？美国提高关税后，对公司在新型烟草领域布局要什么影响，公司有没有明确的应对措施降低关税影响？ 答：你好，感谢对公司的关注。公司生产的高纯度烟碱（提取和合

	成) 2024年销售较同期有较大幅度增长, 当前产品市场销售保持良好发展态势。根据与客户的沟通, 出口烟碱产品关税影响不大, 公司将积极关注关税变化情况, 并积极采取有效措施, 包括加强与客户的沟通、进一步降本增效、提高产品质量等措施保持产品的竞争力和市场占有率。谢谢! 3. 员工持股完毕股价又回到了瓶颈期, 对于2025年公司有什么更好的进展或者能提高持股股民的信心吗? 答: 尊敬的投资者您好, 公司以提高公司质量为基础, 推动经营水平和发展质量提升, 以获得更好的经营业绩; 同时公司将进一步做好投资者关系管理工作, 提高信息披露质量和透明度, 推动公司价值提升。感谢您对公司的关注。 4. 持股很多年一直很看好该公司但是请问如何做好市值管理或者有什么更好的进展吸引更多的投资者? 2025年烟碱方面有什么突破口吗? 答: 尊敬的投资者您好, 公司将依据《上市公司监管指引第10号——市值管理》的指引, 依法合规制定相应的市值管理方案, 以提高公司质量为基础, 推动经营水平和发展质量提升, 以获得更好的经营业绩; 同时公司将进一步做好投资者关系管理工作, 提高信息披露质量和透明度, 推动公司价值提升。2025年3月6日, 公司召开六届十三次董事会审议通过了《市值管理制度》。当前公司烟碱销售情况良好, 感谢您的关注。 5. 公司本期盈利水平如何? 答: 尊敬的投资者您好, 2024年归属母公司所有者的净利润同比增长12.63%, 具体数据详见2024年年度报告, 感谢您对公司的关注。 6. 公司目前口含烟业务和美国, 欧洲, 英国有哪些合作? 英国即将在2025年6月1日禁止一次性电子烟销售, 公司有做好相关的市场推广工作吗? 如何承接一次性电子烟禁止之后退出的市场? 当下口含烟产能如何, 2/3/4月口含烟销量怎么样? 未来如果口含烟要扩产, 扩产周期需要多久? 目前有没有和菲莫国际商谈合作? 答: 尊敬的投资者, 您好, 公司烟碱产品保持了良好的发展态势, 公司持续关注新型烟草领域, 持续跟踪海外产品形态, 定位尼古丁疗法和减害需求, 公司将根据市场及政策法规情况动态跟踪。感谢您的关注! 7. 应对贸易战, 公司是否有什么措施降低相关影响? 目前看对公司业绩造成什么有影响?
--	---

	答:投资者,您好,公司谷胱甘肽、腺苷蛋氨酸等合成生物学产品直接出口美国营收占比为2%左右。根据白宫公布的免征全球关税和互惠关税的产品清单,并经与美国部分客户初步沟通,公司出口的食品级谷胱甘肽、腺苷蛋氨酸、PQQ在豁免目录中。公司将持续关注关税政策变化并与客户保持沟通。感谢您的关注。 8. 赵总,请问公司目前谷胱肝肽的价格同比去年是否有所上涨?产量是否能跟上需求? 答:投资者您好,您好,公司谷胱甘肽全球市场份额处于领先地位。产品价格受成本、质量以及市场需求等多个因素影响,公司将密切关注市场动态,以确保公司业务的稳健增长和市场竞争力的持续提升。目前公司产能可以满足市场需求,具体经营情况敬请关注公司后续披露的定期报告。感谢您对公司的关注。 9. 公司的谷胱甘肽产品销售情况如何? 2025年产销量和盈利水平会如何? 答:尊敬的投资者您好,公司谷胱甘肽销售情况良好,预计未来保持稳定。感谢您对公司的关注。 10. 子公司金城尼欧的尼古丁袋今年产量规划是多少? 答:尊敬的投资者,您好,公司烟碱产品保持了良好的发展态势,公司持续关注新型烟草领域,持续跟踪海外产品形态,定位尼古丁疗法和减害需求,公司将根据市场及政策法规情况动态跟踪。感谢您的关注! 11. 公司合成生物生产的S-玻色因行业地位和前景怎么样,市场规模多大,未来主要应用场景是什么? 答:投资者,您好,玻色因是化妆品原料中热门的抗衰成分之一,应用场景广,易于添加在各种形式的化妆品中。感谢您的关注。 12. 公司之后的盈利有什么增长点? 答:投资者,您好,公司深耕“医药化工、合成生物学、女性健康科技、高端抗感染、新型烟草”领域。公司凭借着稳定优质的产品质量,在行业内拥有较高的口碑,像AE活性酯、头孢他啶活性酯、谷胱甘肽原料药等,此外公司抗生素注射剂、口服剂以及妇科制剂等产品也以优秀的品质在各自的治疗领域发挥着重要作用。公司医药化工板块、合成生物学板块、制剂板块以及新型烟草业务均对公司经营业绩发挥着重要作用。公司与众多国内外客户建立了长期稳定的合作关系。公司将不断加大市场开拓力度,积极拓展新客户、新市场,持续推动公司发展和经营业绩的提升。感谢您的关注!
--	--

	13. 为什么员工持股计划减持清退完毕后，股价大幅下跌。对此是否存在一定不合规规定呢？ 答:尊敬的投资者，您好，股价波动受政治经济环境及市场、政策等多重因素影响。公司严格遵守相关法律法规及监管要求，感谢您的关注与监督。公司将持续做好企业经营，为股东创造长期价值。感谢您的关注！ 14. 公司的头孢侧链活性酯（如 AE 活性酯、呋喃铵盐）领域占据全球 60% 以上市场份额，这些东西主要出口哪些国家，出口美国占比怎怎么样，近一年价格趋势和产销情况怎么样？ 答:投资者，您好，公司头孢侧链活性酯产品主要出口印度市场，不销往美国，目前产销情况良好。感谢您的关注。 15. 目前烟碱产量受订单限制还是受产能限制？ 答:尊敬的投资者您好，烟碱产品目前产销两旺，持续处于头部位置，感谢您对公司的关注。 16. 金城泰尔一直处于亏损中，面对这个挑战，公司今年有哪些解决方案 答:投资者，您好。公司将加大妇儿科医药领域的研发投入，持续加大对外合作力度，培育新的效益增长点，促进金城泰尔经营业绩持续向好。感谢您的关注。 17. 你们行业本期整体业绩怎么样？你们跟其他公司比如何？ 答:尊敬的投资者您好，公司头孢菌素类医药中间体及谷胱甘肽原料药市场占有率稳居前列，先后获评中国医药工业百强等多项荣誉，所属子公司中有4家单项冠军企业等，在行业中具有较强竞争力。感谢您对公司的关注。 18. 行业以后的发展前景怎样？ 答:根据中国证监会《上市公司行业分类指引》，公司所处行业为医药制造业。医药行业是我国国民经济的重要组成部分，涉及国民健康、社会稳定和经济发展，与人类健康息息相关。在全球经济不断发展、医疗科技持续突破以及民众保健意识逐步增强、医疗保障体制不断完善等多重因素的共同推动下，全球医药行业的市场规模总体呈现增长趋势。 19. 领导，您好。请问贵公司的烟碱出口和内销大概比例是多少？出口的主要国家有哪些？ 答:尊敬的投资者您好，公司提取烟碱产品全部为国内销售，合成烟碱产品国内销售为主少量出口韩国和东南亚等国家，感谢您的关
--	--

	注。 20. 领导好。请问国家医药局禁止进口日本的谷胱甘肽后，公司的医药级产品是否具备替代能力？产能是否具足够足市场缺口？ 答:投资者，您好。公司医药级产品是国内客户的主要供应商，产能完全满足市场需要。感谢您的关注。 21. 公司和重庆汇人诉讼是缘何而起？后续公司谷胱甘肽片的销售会以怎么样的形式进行？ 答:投资者，您好，该诉讼为合同纠纷，后续公司将充分考虑产品及市场需求采取多元化策略持续推进。 22. 董秘你好，公司今年谷胱甘肽的产能利用率如何，今年有没有新增产能落地，后续有没有新的扩产计划？ 答:投资者，您好，公司谷胱甘肽产能利用率达到80%以上，目前尚无扩产计划。感谢您的关注。 23. 请明确回答谷胱甘肽的价格与2024年同期相比，单价的增长或者下降幅度参考区间，不要模棱两可。 答:投资者，您好，产品价格受成本、质量以及市场需求等多个因素影响，公司将结合原材料价格、制造成本、订单规模等多个因素确定合理的产品价格。公司产品的具体销售价格涉及商业机密及客户协议约定。公司作为全球主要供应商，将持续通过技术升级、产能优化等方式提升竞争力，具体经营数据请以公司定期报告为准。感谢您的关注！ 24. 请明确回答烟碱类产品2025年一季度与2024年一季度产量的增加或者减少的浮动区间。也请明确回答烟碱类产品与去年同期的单价浮动区间。 答:尊敬的投资者您好，烟碱产品目前产销两旺，持续处于头部位置，感谢您对公司的关注。 25. 一季度营收跟利润是否有好消息，虽然创业板目前没有强制披露要求 但是为了实现公司市值管理也为了更好反馈给广大投资人，可以适当放一下预告。 答:尊敬的投资者您好，公司一季度报告将于2025年4月29日披露，感谢您对公司的关注。 26. 目前公司高层对目前公司股价有什么看法，16附近是否符合公司的估值？如果感觉低估，那么公司是否有计划做市值管理呢？ 答:投资者，您好！公司依据《上市公司监管指引第10号—市值管理》的指引与相关监管要求，依法合规制定相应的市值管理方案，
--	--

	以提高公司质量为基础，持续推动经营水平和发展质量提升，以获得更好的经营业绩；同时公司将进一步做好投资者关系管理工作，提高信息披露质量和透明度，推动公司价值提升。感谢您的关注！ 27. 金城医药我持仓天数896天，从35左右买进到现在16元出头，你们公司给人感觉在变好，为什么股价如此低迷？请正面回答我前提的几个问题，不要模棱两可，价格区间不是什么不能和投资者说的问题。 答:尊敬的投资者您好，股价可能受到市场情绪、宏观经济环境、行业动态等多种因素的影响，公司一直以来高度重视市值管理，自上市以来每年均进行了现金红利分派，合计现金红利分派金额已达8.38亿元，累计进行了五次回购公司股份事项，回购股份涉及总金额达2.4亿元，公司将持续深化市值管理的相关工作，感谢您对公司的关注。 28. 赵总，能不能给我点信心让我继续持股持股三年多重仓该股，看着公司发展变好股价一直被压制，如何提高公司的知名度让更多资金关注到金城医药。 答:尊敬的投资者您好，公司一直以来高度重视市值管理，自上市以来每年均进行了现金红利分派，合计现金红利分派金额已达8.38亿元，累计进行了五次回购公司股份事项，回购股份涉及总金额达2.4亿元，公司将持续深化市值管理的相关工作，感谢您对公司的关注。 29. 最近是否有机构或者个人投资者去公司拜访调研？公司对投资者调研有什么限制条件吗？ 答:你好：感谢对公司的关注。公司对投资者调研没有限制，欢迎投资者来公司调研和交流，但《投资者关系管理制度》中规定的定期报告窗口期不能接待投资者调研的要求除外，其他时间均无限制。谢谢！ 30. 领导好，新型烟草作为公司未来战略方向之一，美国又作为全球新型烟草的最大消费国，目前高额关税的影响下，公司的出海路线会做怎样的调整？之前公司规划的烟碱新产能，是否会受此影响而暂缓，或下调产能？ 答:投资者，您好。公司提取烟碱产品全部在国内销售，合成烟碱以国内销售为主，少量出口韩国及东南亚市场。公司将持续关注新型烟草海外产品形态，定位尼古丁疗法及减害需求，公司将根据市场及政策法规变化，动态跟踪调整，感谢关注！
--	--

	31. 公司未来在哪些业务上有较强的成长性？哪些传统业务开始增长逐步放缓？ 答:投资者，您好。公司将持续加大合成生物学的投入，看好合成生物学板块的成长空间。公司传统中间体及制剂板块相对稳定。感谢您的关注。 32. 公司在创新药有无布局？集采未来会对公司业绩造成负面影响吗？ 答:尊敬的投资者，您好！公司在坚持发展战略和聚焦主营业务的同时积极寻求创新发展，时刻关注行业动态、市场形势。在肿瘤等重症领域，公司通过投资创新药企业，间接参与了创新药研发。未来公司将在保持仿制药业务持续发展的同时，逐步探索创新药领域，通过合作或投资的方式进一步布局创新药领域，提升公司长期竞争力。针对集采，公司正积极推进产品研发，优化业务结构，提高运营效率、拓展市场渠道，同时也在持续加强成本控制与内部管理，积极推动公司业务发展，提升业绩。感谢您的关注！ 33. 李总裁您好！请问目前公司的谷胱甘肽产能和烟碱产能利用率各是多少？ 答:投资者，您好。公司谷胱甘肽、烟碱两个产品的产能利用率均达到80%以上。谢谢您的关注。 34. 如果我没记错，2022年3月28日吧，金城搞了个投资者沟通会，语音直播，很多机构到场，我觉得那天金城的朱总说的特别好，让我觉得金城是一家有理想，有愿景，并且是有技术底蕴的公司。可能我不懂投资，第二天金城股价就高开低走，一直那么多年过去了，现在股价也就那会1/3多点，最低就那会的1/4。。。请各位老板，除了办好公司，也真心做好市值管理，对得起像我这样长期看好贵司的投资者。 答:你好：感谢对公司的关注，也非常感谢您的建议，公司也高度重视企业的价值提升和市值管理工作，我们将按照公司既定的发展战略，坚定不移抓好经营管理工作，努力提升企业经营绩效，积极回报广大投资者。谢谢！ 35. 领导好！公司谷胱甘肽医药级纯度能达到多少？与协和发酵产品的纯度，杂质控制差距有多大？ 答:投资者，您好。公司医药级谷胱甘肽纯度符合国内注册标准和国际标准（JP/USP/EP）。感谢您的关注。 36. 李总裁您好！2024年公司的谷胱甘肽和烟碱销量各是多少吨？
--	---

	同时咨询一下公司谷胱甘肽产能是不是计划新增产能，如果新增计划是增大多少？ 答:投资者，您好，公司已在年度报告中披露分板块产品销售情况，感谢您的关注！ 37. 作为当时最年轻的上市公司董事长，目前追求的应该是荣誉，成就，地位。董事长是否有做大做强公司，打造千亿市值的行业巨头，全球影响力的公司战略。 答:投资者，您好！感谢您的提问！金城医药始终秉持“立足大医药、拓展大健康“的高质量发展战略，以创新驱动为核心，以助推医药进步创享健康生活为使命，以“成为医药健康产业创新型领军企业”为发展愿景。公司团队始终围绕医药健康产业深耕细作，通过技术升级、产品迭代和全球市场拓展稳步提升核心竞争力，坚持聚焦主业、聚合资源、聚力创新，聚焦“医药化工、合成生物学、女性健康科技、高端抗感染、新型烟草”领域，努力推动“客户、社会、员工”协同共赢，打造“规范化、智能化、国际化、绿色化”金城，致力于为股东创造长期价值。感谢您对公司的关注与信任。 38. 随着人工智能对医药研发的赋能，可能大幅缩短新药的研发周期，请问公司在新药研发和新药制造是否有布局，提升以后公司的行业竞争力？ 答:投资者您好，公司采用基于人工智能的蛋白质工程方法，整合预训练蛋白质语言模型（如IproSST、SaProt、progen2等），实现了“少量实验数据+AI预测”的高效迭代优化模式，大幅度提升了酶的改造效率，减少了实验工作量，在多个医美产品的关键酶基因挖掘和已有酶的改造方面取得了比较明显的效果。随着人工智能技术的不断进步和与合成生物学的深度融合，AI 在合成生物学研发领域将发挥更大的作用。感谢您的关注！
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	
日期	2025年04月17日