

股票代码：300381

股票简称：溢多利

债券代码：123018

债券简称：溢利转债

## 广东溢多利生物科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：VTR20210428

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他_____
参与单位名 称及人员姓 名	海富通基金、国泰基金、鹏华基金、银华基金、淡水泉投资、上海银叶投资、上海汇利资产
时间	2021年4月28日 8:30
地点	采取电话会议线上交流
上市公司接 待人员姓名	董事长助理、投资发展部总经理 程沧 证券部总监、证券事务代表 朱善敏

投资者关系 活动主要内 容介绍	<p>本次交流活动以线上会议的形式进行，主要内容如下：</p> <p><b>一、经营近况介绍</b></p> <p>1、2020 年年报情况</p> <p>2020 年各项业务有序推进，业绩稳健增长。实现营业收入 19.14 亿元，同比减少 6.51%；归母净利润为 1.61 亿元，同比增长 26.81%；扣非归母净利润 1.11 亿元，同比增 14.06%；每股收益 0.34 元，利润分配拟每 10 股派发现金红利 0.7 元（含税）。</p> <p>2、2021 年第一季度情况</p> <p>2021 年第一季度营业收入 3.97 亿元，同比减少 1.27%；归母净利润为 2538 万元，同比增长 35.38%；扣非后归母净利润 2343 万元，同比增 79.01%，每股收益 0.05 元。</p> <p><b>二、互动交流</b></p> <p>1、请介绍一下市场重点关注的公司替抗业务 2020 年及 2021 年第一季度的经营情况。</p> <p>答：公司的功能性饲料添加剂主要为替抗产品。</p> <p>（1）2020 年功能性饲料添加剂业务情况</p> <p>1) 2020 年公司功能性饲料添加剂营业收入 1.98 亿元，同比增长 72.68%。其中，下半年营业收入 1.31 亿元，环比上半年增长了 198%。替抗业务由公司控股 51% 的子公司世唯科技和母公司共同运营。2020 年，世唯科技净利润 2972 万元，同比增长 76.54%。</p> <p>2) 功能性饲料添加剂销量 5184 吨，同比增长 141.71%。</p> <p>3) 功能性饲料添加剂毛利率 63.54%，较上年提升了 9.57%，主要是由于功能性饲料添加剂量产以后规模效应显现，成本端下降所致。2020 年，功能性饲料添加剂单位成本 1.39 万元/吨，同比下降 43.4%。</p> <p>4) 公司在 2020 年开始扩大博落回原料种植面积，预计随着基地产能的扩张，替抗产品成本端还将下沉。</p> <p>（2）2021 年 1 季度功能性饲料添加剂业务情况</p> <p>随着国内畜禽存栏规模的上升，功能性饲料添加剂产品收入持续保持增长。正在如市场预期的，逐步成为公司利润的主要来</p>
-----------------------	--

源之一。

2、请介绍一下收购主营替抗业务的子公司世唯科技少数股东股权情况？

答：公司在 2018 年便开始提前战略布局饲用替抗市场，在 2020 年下半年国内替抗政策施行后，替抗业务取得了较大的增长。为进一步完善战略布局，持续提高公司饲用抗生素替代产品市场竞争力，与股东共同分享未来替抗业务增长的经营成果，我们经与世唯科技少数股东进行协商，收购其持有的 29%股权。收购完成后我们对世唯科技的持股比例增至 80%，曾教授等少数股东持有世唯科技剩下的 20%股权。

本次收购依据北京华亚正信资产评估有限公司出具的《资产评估报告》，截至评估基准日 2020 年 12 月 31 日，世唯科技评估值为 2.79 亿元，经交易双方协商确认交易价格为 2.75 亿，即本次交易的交易总价为 7975 万元，对应 2020 年经营业绩的 PE 为 9.25 倍，对于二级市场股东而言估值合理。少数股东作为世唯科技的创始股东，为更好地依托溢多利的客户渠道发展壮大替抗业务，同意向溢多利转让了世唯科技 29%股权，同时曾教授基于对公司及替抗产业未来增长的信心，在收到本次股权转让款后 20 个交易日内，除去缴纳国家法定税收和个人生活所需外，将通过二级市场买入 2000 万元的溢多利上市公司股票（300381），并且自愿承诺锁定 12 个月。

此次收购完成后，公司将统一规划调整替抗业务的销售体系，嫁接公司成立至今近 30 年的技术优势和渠道客户资源，帮助替抗业务更快更好的发展。溢多利的全部股东也将随着本次少数股东权益的收购更多地享受到替抗市场增长给公司带来的红利。

3、请介绍一下公司其他业务板块的情况

答：除功能性饲料添加剂外，公司另外两大类业务板块为生物酶制剂和甾体激素原料药。

（1）生物酶制剂：2020 年实现收入 5.55 亿元，同比增长 9.01%；产品销量 39611 吨，同比增长 6.95%，增量主要来自于饲

	<p>用酶制剂和生物能源用酶；2021年公司洗涤酶产品试生产，将会陆续贡献增量。随着禽畜存栏规模的上升，饲用酶市场需求将进一步扩大。</p> <p>(2) 甾体激素原料药：2020年收入10.87亿元，同比减少9.92%，收入减少主要是受生物医药板块子公司新合新调整氢化可的松路线，销量减少，以及原料药行业整体低迷的影响。目前来看，行业处于底部，环保收紧将提升行业壁垒，产能出清势在必行，行业未来会逐渐好转。公司战略重心在原料药，科益新年产1200吨甾体药物及中间体项目即将完工试生产。随着这个项目的即将正式投产，原料药产能和产销量将逐渐提升，业务结构会优化，盈利水平会上一个台阶。同时，近期印度新冠疫情的失控，可能带来全球新一波的疫情高峰，甾体药物的皮质激素作为治疗新冠重症的重要药物，相信公司甾体原料业务将很快有所回升。</p>
附件清单 (如有)	无
日期 2	2021年4月28日