

证券代码：永安药业

证券简称：002365

潜江永安药业股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2022-01

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司永安药业 2021 年度网上业绩说明会的投资者
召开时间	2022 年 04 月 15 日（星期五）下午 15:00-17:00
召开方式	网络远程方式
投资者参与方式	通过“永安药业投资者关系”微信小程序参与
公司接待人员姓名	董事兼总经理：洪仁贵先生 董事兼副总经理：丁红莉女士 财务总监兼董事会秘书：熊盛捷先生 独立董事：韩建涛先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>潜江永安药业股份有限公司已于 2022 年 3 月 25 日披露了 2021 年年度报告。为使广大投资者更加全面、深入地了解公司情况，公司举办 2021 年度业绩网上说明会，对公司的经营业绩等情况与投资者进行充分交流，广泛听取投资者的意见和建议。具体交流内容如下：</p> <p>一、问：1. 股价长期低迷，公司有无市值管理？ 2. 现金流充足，今年为何不分红？ 3. 公司有没有考虑回购？ 4. 前两年用公司的钱低价回购激励公司人员，是</p>

否有损害中小投资者利益？

答：您好！（1）股价受经济环境、公司业绩等多重因素的影响，我们努力通过把公司业绩做好，不断提高企业价值。（2）公司历年来都重视以利润分配方式对投资者进行回报，与投资者共享公司发展的成果。本次不分红是根据公司 2021 年度投资发展规划，计划新建一条年产 4 万吨牛磺酸的生产线，资金需求量较大，留存未分配利润将主要用于新建项目及必要的对外投资，为公司中长期健康发展提供可靠的保障。（3）公司如有回购计划，将按规定及时履行信息披露义务。（4）公司 2020 年实行员工持股计划的目的是进一步完善公司治理机制，实现公司、股东和员工利益一致，促进公司持续、健康、长远的发展。员工持股计划涵盖基层员工，有利于充分调动员工的积极性和创造性，提高公司员工的凝聚力和竞争力。符合法律法规，不存在损害中小投资者利益。

二、问： 1. 多年前公司雅安投资说是要寻找大健康领域的投资项目，可等来的却是跨界收购，请问公司是否还有扩大健康领域投资的长期规划？ 2. 齐氨氢能源公司在哪里，实地似乎没有挂牌，是否和富阳化工办公地一致？ 3. 永安康健去年参展的所谓“原力觉醒”“魅力归来” 高端产品市场开拓情况如何？除 OEM 外是否打算自己销售？

答：您好！（1）公司在大健康领域的投资战略没变，2021 年在新能源、新材料领域的跨界收购是为了公司发展的多元化，提高抗风险能力。（2）齐氨氢能公司的地址为潜江市江汉盐化工业园园区一路。（3）永安康健去年参展的“原力觉醒”“魅力归来”，是 OEM 团队用于推广的产品分类，非自主销售品牌。

三、问：1. 牛磺酸新增 4 万吨产能，基于行业数据分析或是在手订单供不应求，或者是基于直觉？2. 新增 4 万吨大概什么时候投产，是采用新的工艺吗？能耗和效益提升如何？

答：您好！（1）公司新增 4 万吨产能是基于市场调研和客户订单情况。目前公司牛磺酸产能为 5.8 万吨/年，可利用产能处于满负荷生产状态。本次 4 万吨牛磺酸的自动化生产线扩建将充分利用公司现在的闲置土地、厂房、设备、设施等资源，通过优化配置，最大限度节省投资费用，以最小的投资发挥最大的效益；通过新工艺的使用，实现节能降耗，降低成本，提升产品质量，满足药品、食品、饲料等不同行业的多样需求。有利于增强公司盈利能力，提升公司核心竞争力。（2）目前公司扩建年产 4 万吨牛磺酸食品添加剂项目正在向相关部门备案及履行前期相关审批程序，公司将根据项目建设进展情况及时履行信息披露义务，敬请关注公司公告。公司会将新工艺运用到新建产能中，对节能降耗和效益提升发挥积极作用。

四、问：1. 公司牛磺酸产品国内销量能持续增量吗？2. 后年要有大规模产量吗，能保证销量吗，之前旧工艺会停产吧？

答：您好！（1）随着人民生活水平的提高、保健意识的增强以及对牛磺酸功效的不断了解，国内牛磺酸在食品、功能饮料等方面的需求稳步增长。近年来国家对抗生素添加的限制，饲料也开始添加牛磺酸，水产饲料应用增长明显。可以预见，牛磺酸在国内市场需求增长潜力巨大。（2）公司牛磺酸实行“以销定产”策略，随着市场需求的不断增长，公司的产销量也将不断增加。新生产线投产后，最早的旧工艺是否停产，要视市

场需求、边际效益情况而定。

五、问：公司 2021 年产销量大幅增长的主要推动因素是什么？全年市场占有率是多少，有多大提升？全年销量增长这么多但是平均销售价格比上年还低，是不是低价拓展市场份额？能否预测一下今年牛磺酸价格走势和需求状况？公司在现有产能没有充分利用的情况下，又继续扩产，是怎么考虑的？

答：您好！（1）2021 年牛磺酸产销量大幅增长的主要推手是后疫情时代全球经济的逐步恢复带来的需求增长；（2）公司牛磺酸产品全球市场占有率大概在 50%左右，略有增长；（3）2021 年牛磺酸平均销售价格比 2020 年略有下降，主要是公司一季度以价换量，销售价格偏低。5 月份后开始逐步提价，下半年价格水平高于上年同期。（4）未来牛磺酸的价格走势由市场需求、生产成本、海运条件等多种因素决定，价格具有一定的波动性。目前牛磺酸市场需求旺盛。（5）公司牛磺酸现有产能为 5.8 万吨/年，可利用产能基本处于满负荷生产状态。考虑到牛磺酸市场未来的发展趋势，公司决定扩产。

六、问：1. 公司一直说牛磺酸占比行业 50%，位列第一。这个 50%计算的分母究竟是多来？这个数据从何而来？2. 牛磺酸的价格是随行就市吗？还是和大的客户有长协价格？价格如何确定？3. 牛磺酸需求旺盛具体体现在哪些方面的需求增长？各自增长幅度是多少？4. 牛磺酸的价格哪里可以查询？5. 牛磺酸市占率既然这么高，应该是有价格决定权，建议适时提价，保证公司和大小股东利益。

答：您好！（1）公司牛磺酸占全球市场份额的 50%左右，统计数据主要来自于进出口海关数据。（2）公

司牛磺酸价格随行就市。（3）牛磺酸需求旺盛主要以食品、饮料行业的增长为主，尤其是欧美市场。无法提供各自增长幅度。（4）牛磺酸市场主要以价格竞争为主，属商业机密，公司暂无法对外披露价格信息，目前也没有相关平台可以查询价格。（5）公司在牛磺酸行业深耕多年，已成为全球最大的牛磺酸生产基地，占 50% 左右的市场份额，具有一定的定价权。公司根据市场情况确定价格，保证牛磺酸产品的利润空间。

七、问：1. 公司曾公告牛磺酸在 2021 年进行了提价，但 2021 年实际单价比 2020 年每吨还稍微跌了一点点，这是什么原因？2. 2021 年毛利率同比 2020 年下降 11.30%，年报解释是因为把原来计入销售费用的运费现在计入成本导致。请问刨除运费因素，牛磺酸 2021 年毛利率相比 2020 年毛利率怎么样？3. 2021 年管理费用同比增长 24.38%，年报解释是美国律师费增加及员工持股计划摊销导致，能介绍下 2021 年这两部分费用分别有多少吗？

答：您好！（1）2021 年牛磺酸平均销售价格比 2020 年略有下降，主要是公司一季度以价换量，销售价格偏低。5 月份后开始逐步提价，下半年价格水平高于上年同期。（2）刨除运费，牛磺酸 2021 年毛利率为 37.33%，2020 年度为 40.93%，下降 3.6%。（3）2021 年度管理费用中，美国专利律师费 1203 万，持股计划摊销 1158 万。

八、问：公司目前除了牛磺酸及相关业务，有其他方面的布局么？

答：您好！公司及子公司主要从事四类业务，一是牛磺酸产品的研发、生产和销售；二是环氧乙烷的生产、销售以及聚羧酸系减水剂单体、减水剂等相关产品的研发、生产和销售；三是保健食品的研发、生产和销售以

及国外保健食品的进口与销售；四是与健康领域相关的股权或实业投资，以及利用部分闲置资金进行现金管理等。2021年，公司收购了新能源项目和参股了新材料项目，为公司转型发展奠定基础。

九、问：公司主要赚钱的业务是牛磺酸，但近年又投资武汉低维，齐安氢能等与公司主业不相关的行业，有跟风市场热点的可能性，独立董事是否认可公司的发展战略？

答：您好！公司收购潜江齐安氢能源发展有限公司60%股权及武汉低维材料研究院有限公司40%的股权，符合公司战略发展规划，有利于公司实施战略转型，寻求新的业务增长点。

十、问：凌安科技一期和二期项目投产以来，目前的产能情况如何，产能利用率有多少？

答：您好！控股子公司凌安科技一期设备技改工程设计产能聚醚单体7.2万吨，碱水剂4万吨，二期设备技改工程设计产能聚醚单体7.2万吨，碱水剂3万吨，目前，一期项目已经投产，二期项目技改已经完成，正在进行验收工作。

十一、问：贵公司投资的武汉低维有具体的量产时间吗？

答：您好！武汉低维正在对石墨烯产品进行工艺优化，具体的量产时间待定。

十二、问：公司前段时间公告齐安获得安全生产许可证，请问现在是否已经有产出？另外公司年报主营构成中，除医药、化工制造、保健食品外，“其它”项目4547.98万元是否都为齐安氢能营业收入？如不是具体包含哪些项目可否告知？请问齐安氢能达产后预期每

年能产生多少吨氢，多少吨硫化合物，是能满足公司牛磺酸产品对硫元素的需求？

答：您好！（1）控股子公司齐安氢能于今年2月8日取得湖北省应急管理厅颁发的《安全生产许可证》后，生产经营已逐步步入正轨。（2）公司年报主营业务收入构成中，除医药、化工制造、保健食品外，“其它”项目4547.98万元是指公司其他产品如羟钠、环氧乙烷、乙二醇、液氨、甲酸钠、蒸汽等的销售收入，其中液氨、甲酸钠、蒸汽为齐安经营的产品，收入共计603万元。（3）齐安氢能的设计能力为氢气6400万标方/年、硫磺26吨/年。公司生产牛磺酸所需的硫磺目前都是从外单位采购。

十三、问：美国被诉讼案前景如何？公司2021年应对美国诉讼支出的费用有多少？根据原告方的诉讼请求，极端情况下如果公司败诉，预计会给公司带来多大的成本和损失？

答：您好！（1）公司高度重视美国专利诉讼，已聘请美国律师事务所全力做好应诉事宜，积极维护公司权益不受侵害。由于双方长期存在专利纠纷，此前原告在美国国际贸易委员会（ITC）对公司牛磺酸产品提起337调查及相关专利诉讼，均未胜诉，本次诉讼案前景暂难以预测。目前公司牛磺酸产品在美国的相关出口及销售活动正常。（2）2021年公司美国专利律师费为1203万元。根据原告方的诉讼请求，极端情况下如果公司败诉，具体损失暂无法估计。

十四、问：今又是一根大阴棒，有点恨铁不成钢。对于股价长期低迷现况，公司是否考虑引入长期的战略投资机构？

	<p>答：您好！公司将努力做好经营管理，通过提升业绩来提振公司股价。如有上述相关计划，将按相关规定及时履行信息披露义务。</p> <p>十五、问：陈勇董事长作为大股东持股比例太少，是否有增持可能？</p> <p>答：您好！公司董事长如有相关增持计划，将按规定及时履行信息披露义务。</p>
附件清单（如有）	
日期	2022年04月18日