

证券代码：300871

证券简称：回盛生物

转债代码：123132

转债简称：回盛转债

武汉回盛生物科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2022-002

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 线上会议
参与单位名称及 人员姓名	长江证券 陈佳、顾焯乾、卢安宇、文藩霖；大成基金 齐炜中、李燕宁；中天国富证券 张波；中邮基金 綦征；长城基金 徐丰；富国基金 王翊、徐哲琪；华夏未来 王一诺；安信基金 叶芊；泰达宏利基金 周少博；万家基金 邱庚韬；银华基金 曹瑞；北京和聚投资 马蘅；财通基金 李佳丰、沈犁；财通资管 林伟；光大永明基金 王申璐；广银理财有限责任公司 王光源；国都证券股份有限公司 陈建林；杭州慧创投资管理有限公司 祝国邦；禾升投资 陈鹏宇；华夏久盈资产管理有限公司 田玉民；汇安基金 任望宇；汇丰晋信基金管理有限公司 韦钰；景成投资集团 胡明阳；理成资产 陶然；摩根华鑫 胡斯雨；前海开源基金 刘宏；前海人寿保险股份有限公司 吴锡雄；厦门坤易投资管理有限公司 陈彦羽；上海聚劲投资有限公司 张怀安；上海领久私募基金管理有限公司 张帅；上海睿郡资产管理有限公司 丁晨霞；上海焱牛投资管理有限公司 刘元平；深圳民众创新控股有限公司 陈美；天虫资本管理有限公司 王燕；西藏源乘投资管理有限公司 苏柳竹；信达资本管理有限公司 万毅；永安期货 童诚婧；涌津投资 漆昱霏
时 间	2022年5月18日 15:00-16:00
地 点	进门财经（ https://www.comein.cn ）

接待人员姓名	董事长、总经理：张卫元；副总经理、董事会秘书、财务总监：杨凯杰 证券总监：王庆峰；证券事务代表：李杏
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司董事长张卫元先生介绍公司基本情况、企业竞争优势及战略展望</p> <p>武汉回盛生物科技股份有限公司（以下简称“公司”或“回盛生物”）自设立以来专注于兽药领域，主要从事兽用药品研发、生产和销售。公司产品以猪用药品为核心，同时也在家禽、水产、宠物、反刍等其他药品领域进行了拓展，正向上游原料药延伸，逐步完善兽药产业链。</p> <p>公司核心竞争优势主要体现在以下五个方面：第一、行业地位，根据中国兽药协会发布的《兽药产业发展报告（2020年度）》，公司在兽用化药制剂领域地位稳居国内市场前十名；第二、研发能力，公司不断加强研发体系建设，扩充研发人才队伍，与华中农业大学联合成立“华农-回盛研究院”、成立宠物药品研发中心及研发子公司湖北省动保技术开发有限公司，加快研发成果转化，2021年底已获得11项新兽药证书，今年预计将获得多项新兽药证书；第三、产业链延伸，公司上市时规划的原料药项目，今年将陆续建成投产，新增泰万菌素、泰乐菌素原料药产能，有利于降低产品成本从而增强公司竞争力；第四、智能制造，公司（2条）及子公司湖北回盛（17条）、施比龙（2条）生产线已顺利通过农业农村部新版兽药GMP验收，实现生产的自动化和信息化；第五、产品质量及市场占有率，公司建立了较为完善的产品质量控制体系，严格执行各项质量控制措施，产品质量过硬。同时，公司大客户市场占有率有较大提高。</p> <p>未来，公司通过纵向布局上游原料药产业，特别布局核心优势产品原料药，横向布局宠物、禽类、反刍、水产等板块，打通兽药产业链；加大技术创新，优化人才结构，加强校企合作，充分利用“华农-回盛研究院”等平台来解决行业类的痛点、难点问题，如“蓝耳病”防控；进一步强化服务水平；聚焦化药、中兽药、宠物药等重要领域，加强创新研发，加速成果转化，研制具有回盛标签的新药。</p> <p>二、线上交流</p> <p>1、目前已临近农业农村部要求的新版GMP改造升级的截止点，新版GMP改造在行业推进的情况如何？是否会导致部分中小企业退出？按照新版GMP标准改扩建生产线需投入多少成本？</p>

答：您好，为提高兽药生产质量管理水平、促进行业健康发展，全面实施《兽药生产质量管理规范(2020年修订)》（简称新版兽药 GMP），农业农村部要求所有兽药生产企业（生产车间）在 2022 年 6 月 1 日前通过新版兽药 GMP 检查验收；未能通过的一律停止生产活动。据相关媒体报导，截至目前，全国已有 900 余家企业通过了新版兽药 GMP 验收，到期仍未通过验收的中小企业将无法生产。新版兽药 GMP 在兽药生产全过程质量管理、生产环境洁净度级别、生物安全管理等方面提出了更高要求，按照新版兽药 GMP 标准改造生产线的投入成本针对不同类型的企业有所差异。谢谢！

2、公司何如看待现有兽药企业同质化现状，回盛如何在竞争中突围并实现综合竞争力的提升？

答：您好，兽药行业中规模化企业呈现原料制剂一体化，人药与兽药一体化，兽药、制剂、疫苗一体化的特点，属于技术密集型的行业。在目前的竞争环境下，回盛生物始终聚焦于兽药领域，在兽药细分领域拓展，通过加强创新、完善产业链、成本管控等方式提升竞争力。以为客户创造价值为导向，利用研发子公司及“华农-回盛研究院”平台，为养殖业提供专业化解决方案。

3、公司上市后业务延伸到多个板块，请谈谈公司研发投入的主要方向？

答：您好，公司现有研发人员近 120 人，同时与高校深度合作，延揽高端技术人才。公司拥有湖北省兽药工程技术研究中心、湖北省动物保健品生物技术研究中心、“华农-回盛研究院”和宠物药品研究中心 4 大研发平台及 2022 年成立的研发子公司，充分利用平台优势加快新药成果转化速度、探索研发工作企业化运作机制。公司以猪用药品为核心，在水产、宠物、家禽等靶动物及原料药方向均有研发项目。2021 年度公司投入研发费用 4,688.76 万元，较去年同期增长 65.20%，随着公司规模不断扩大，研发费用的投入也将持续加大。谢谢！

4、公司在中药、水产业务方面是如何布局？

答：您好，中兽药因其具备药物无残留的特点，在家禽、水产等方面

的运用较为广泛。公司已有卫免、并可清、麻杏石甘颗粒、板清颗粒、甘草颗粒、肝胆泰等中兽药产品在售，在动物免疫调节、清热解毒及促生长等方面具有较好效果。另有多项中兽药新产品在研，有些新药已经完成 III 期临床试验，即将进行新药申报。同时，公司中药提取及制剂生产线投产后，将加大茯苓多糖散等中兽药产品的生产转化能力。水产业务以治疗寄生虫类、水环境改善方面的产品为主，以特种鱼类疫病防控为突破口。近年来，公司水产业务营销效果显著，2021 年度水产业务销售金额同比增长 169.62%，成为公司新的增长点。谢谢！

5、“禁抗”对公司有什么影响？

答：您好，公司产品主要以治疗性兽药制剂为主，为规范使用抗生素，在饲料中禁止使用抗生素，现场临床用药会增加，预防类用药、抗生素替代产品的需求将会增加，为公司中兽药产品市场空间拓展提供了新的机遇。抗生素减量化行动政策也有利于高品质兽药及创新药市场份额的提升。

6、公司未来有哪些新产品上市，长期产品布局思路是怎样的？

答：您好，公司二类新兽药产品“泰地罗新注射液”已投入市场，该产品是全新一代动物专用大环内酯类抗生素，具有一次给药，快速吸收，肺部有效药物浓度可维持 14 天的优势，对于防治副猪嗜血杆菌、巴氏杆菌、胸膜肺炎放线杆菌等感染的效果显著。公司非常重视研发成果转化，在猪、禽、水产、宠物等方向均有较多在研项目，后续将根据研发规划陆续进入临床、报批、上市等阶段。谢谢！

7、如何看待近期原料药走势？公司泰万、泰乐原料药项目预计何时投产，如何消化产能？

答：您好，受环保检查、能耗双控、“双碳”政策、限电等因素影响导致供给受限，2021 年度原料药价格出现大幅上涨。今年一季度，随着供需结构的变化，原料药价格基本上已经恢复到正常水平。酒石酸泰万菌素是公司自主研发的一种高效、低毒、低残留的新一代大环内酯类兽药，公司已掌握了酒石酸泰万菌素原料药发酵菌种及生产提取工艺，在成本控制和品质控制方面具有相对竞争优势。公司首期年产 1000 吨泰乐菌素项目预计在今年 6 月份投产，年产 600 吨泰万菌素项目预计今年 9 月末年投产，

	<p>第二期年产 1000 吨泰乐菌素项目预计明年上半年投产。泰万菌素产品属于新一代抗生素，市场空间较大，公司有较好的客户基础。泰乐菌素原料药系多种广泛使用的兽用抗菌类药物的原料药，优先自用的情况下同时对外进行销售或出口，公司具备较强的产能消化能力。谢谢！</p> <p>8、公司 2021 年毛利率有较大下降，2022 年一季度虽有所回升但并不明显，请问主要原因是什么？</p> <p>答：您好，公司毛利率的下降主要是受原材料价格上涨影响所致，鉴于下游生猪养殖行业持续深度亏损，成本压力传导受限。目前上游原料价格向正常水平回归，公司毛利水平将逐步恢复。谢谢！</p> <p>9、公司前期项目投资转固，是否会对公司盈利能力产生不利影响？</p> <p>答：您好，公司制剂和原料等项目的投资是根据行业发展趋势和公司自身发展速度相匹配的，制剂产能的提升和核心产品原料药的布局可能短期会增加一定的折旧费用，但长远看是对公司竞争力的有利提升。一方面缓解了前期产能受限的问题，别一方面有助于产品质量提升和成本控制。谢谢！</p>
附件清单	无
日期	2022 年 5 月 20 日