



证券代码：300452

证券简称：山河药辅

安徽山河药用辅料股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-002

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 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
参与单位名称及人员姓名	参与公司 2023 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2024 年 5 月 17 日 15:00-17:00
地点	“全景·路演天下” (http://rs.p5w.net)
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：尹正龙先生 董事、副总经理：雷韩芳女士 董事会秘书、财务总监：刘琦先生 独立董事：林平先生 保荐代表人：刘民昊先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>【问题 1】问：1. 请问贵公司目前的市场占有率有多少，与同行业其他公司相比，最大的竞争优势是什么 2. 请问注射用辅料产品的一致性评价的审评工作进展到哪一步了 3. 请问新增产能的市场消化情况如何 4. 请问合肥研发生产基地项目预计啥时候完工，能对企业产生什么样的积极影响 5. 请问海外销售增长缓慢以及毛利率偏低的情况是什么 6. 请问贵公司进口替代的工作进展如何 7. 请问对今明两年的业绩增长是否有信心，有哪些方面有助于业？（征集问题）</p> <p>答：投资者您好，1、公司主要品种微晶纤维素、硬脂酸镁、羧甲淀粉钠、羟丙甲纤维素、交联羧甲纤维素钠、倍他</p>

环糊精等多个产品的产销量在国内处于领先水平；2、公司的优势体现在品种齐全、成本优势、品牌优势明显、技术优势、业务团队优势、产能优势、客户优势等等；3、新区现在的5个产品已有4个产品实现了量产，硬脂富马酸钠目前还在生产调试中，后续会有批量产品生产。总体产能释放进度比预期要好，但个别产品还在产能爬坡过程中；4、目前合肥研究中心正在准备上合肥市规划委相关会议，通过后就可以进行土地招标、施工等环节；5、近年海外业务增速高于内贸增速，毛利率偏低主要海外市场化竞争原因导致；6、近三年进口替代130+个项目，2024年目前已有20多个项目，项目滚动放大，成为业绩增长主要驱动力；7、公司管理层对未来公司业绩的增长充满信心，感谢您的提问。

【问题2】问：1. 请问贵公司目前的市场占有率有多少，与同行业其他公司相比，最大的竞争优势是什么

答：投资者您好，相关问题已回复，感谢您的关注。

【问题3】问：请问注射用辅料产品的一致性评价的审评工作进展到哪一步了

答：投资者您好，公司注射级辅料品种正与下游制剂客户进行审评过程中，感谢您的关注。

【问题4】问：公司2023年债券后，股价持续下跌，触发向下修正。请问公司有没有进一步措施维持股价稳定？

答：尊敬的投资者您好，公司将通过以下措施维护股价：
1、持续加强管理，开展降本增效活动，提升公司的经营业绩；
2、在符合条件的情况下，公司及股东会根据自身经营及资本市场情况，根据相关法规适时采取增持、回购等措施来维护公司股价的稳定和增长；
3、加强投资者关系管理工作：通过机构调研、投资者热线电话、互动易平台等方式与投资者沟通，传递公司价值，感谢您的关注。

【问题5】问：目前市场竞争情况如何，公司产品价格是否

有波动？

答：投资者您好，公司多个产品的产销量在国内处于领先水平。“山河药辅”在国内制药行业有着较高的知名度，综合实力在国内药用辅料行业排名前列；公司产品价格一般随行就市，但总体较为稳定，感谢您的关注。

【问题 6】问：公司股价若再持续下跌，是否还会触发向下修正。请问公司有没有进一步措施维持股价稳定？

答：若公司股价持续下跌，存在触发向下修正转股价情形的可能性，将按照相关法律法规和可转债相关规则履行相关程序。公司于本年 2 月初公告了回购股份的方案，并通过持续提升经营业绩夯实稳定市值的基础，同时继续加强投资者关系管理。

【问题 7】问：原材料价格稳定吗？

答：投资者您好，今年以来，公司主要原材料同比去年呈下降趋势，感谢您的关注。

【问题 8】问：尹总您好，我这边是《泡财经》，公司 2023 年毛利提升的原因是什么？

答：投资者您好，公司 2023 年毛利提升主要是公司产品结构优化，下游大客户业务规模的占比增加，高端新型辅料的占比提升所导致。

【问题 9】问：请问公司在药用辅料行业中国内排名？另外在进口替代中的优势？还有怎么能抓住机会成长为寡头地位？谢

答：投资者您好，药用辅料行业涉及品种较多，《中国药典》2020 版本共收载 335 种，公司所涉及 40 多种辅料，其中公司主要品种微晶纤维素、硬脂酸镁、羧甲淀粉钠、羟丙甲纤维素、交联羧甲纤维素钠、倍他环糊精等多个产品的产销量在国内处于领先水平；公司相较进口辅料在供应链安全、客户审计、监管合作等多层面存在较大优势、随着公司品牌

知名度、市占率不断提升，规模成本优势逐渐显现，与进口辅料辅料质量差距缩小，逐渐取得国内外客户认可，感谢您的关注。

【问题 10】问：二股东在公司发展中的价值？是否存在二股东退出的可能？有无引进国资股东的思考？辛苦了
答：投资者您好，复星医药作为公司上市前的战略投资者，对于公司管理提升、业务规模、市场影响力等方面发展起到积极作用；公司目前未收到股东退出相关信息，如有相关事项达到信息披露标准，公司将严格按照相关规定及时履行信息披露义务。

【问题 11】问：请问对于今明两年的业绩表现有个什么样的预期？

答：投资者您好，随着公司进口替代项目和海外销售等不断拓展，新产品销售取得进展，公司募投项目逐步投产，公司对今年业绩和增长预期充满信心。

【问题 12】问：您好！1)请问公司海外业务量占比多少，主要出口到哪些国家？有没有扩大海外业务想法？2) 2024 年新项目研发计划投入多少钱？预计营业额增长多少？3)目前国内营销有没有开发新的客户，主要有哪些客户？

答：投资者您好，公司海外业务量占比 20%左右，出口业务已经与近 50 个国家和地区合作，主要出口美国、德国、日本、俄罗斯、印度、埃及、越南等多个国家和地区；公司充分利用近几年国家倡导的“国际国内双循环”“走出去”政策及“一带一路”沿线国家加大开拓力度；公司研发和营业额等财务数据预计情况属于公司重大信息，根据深交所上市规则，需要以公司官方信息披露为准；目前公司积极开发国内制药行业新客户，结合一致性评价和进口替代项目等工作，因签订客户保密协议，不便透露。

【问题 13】问：尊敬的领导，下午好！作为中小投资者，有



	<p>以下问题：1、年报和一季报显示，公司业绩较同期变动不大。公司的业务增长点会在哪？能否分析一下。2、公司发行 3.2 亿元可转债尚未转股，除了下修外，公司下一步将如何推动转股？</p> <p>答：投资者您好，公司业务增长点未来主要是进口替代项目的推进、海外客户不断拓展、新产品关联审批激活、植物胶囊食品保健品新材料等其他领域的开发等等；公司将不断扩展公司规模提升市场占有率，提升盈利水平，进一步推进资本市场对公司的价值认可，促进可转债转股，感谢您对公司的关注。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 5 月 17 日