

证券代码：300119

证券简称：瑞普生物

天津瑞普生物技术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 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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 _____
参与单位名称 62家	中金公司、高盛香港、光大证券、华泰证券、民生证券、德邦证券、东兴证券、开源证券、国海证券研究所、华安证券研究所、华创证券研究所、太平洋证券研究院、招商证券研究所、浙商证券研究所、天风证券股份有限公司、万和证券股份有限公司、西部证券股份有限公司、西南证券股份有限公司、长江证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、平安证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司 鹏扬基金管理有限公司、博时基金管理有限公司、财通基金管理有限公司、国泰基金管理有限公司、嘉实基金管理有限公司、景顺长城基金管理有限公司、平安基金管理有限公司、银华基金管理股份有限公司、招商基金管理有限公司、中国人保资产管理有限公司、中国人寿资产管理有限公司、农银人寿、幸福人寿保险股份有限公司、中信期货资管部、长城财富资产管理股份有限公司、中加基金管理有限公司、淡水泉（北京）投资管理有限公司 IDG 资本管理（香港）-IDG 中国股票基金、PINPOINT ASSET MANAGEMENT LIMITED、Prime Capital、上汽顾臻（上海）资产管理有限公司、河南高科技创业投资股份有限公司、北京东方睿石投资管理有限公司、北京润晖资产管理有限公司、碧云银霞投资管理咨询（上海）有限公司、广东天创私募证券投资基金管理有限公司、广州瑞民私募证券投资基金管理有限公司、合煦智远基金管理有限公司、青骊投资管理（上海）有限公司、上海海

	岸号角私募基金管理有限公司、上海恒复投资管理有限公司、上海开思股权投资基金管理有限公司、上海深积资产管理有限公司、上海原泽私募基金管理有限公司、深圳正圆投资有限公司、苏州高新私募基金管理有限公司、鑫元基金管理有限公司、循远资产管理（上海）有限公司、赢创投资、兆天投资
时间	2024年3月29日（周五）21:00-22:10
地点	进门财经、中金点睛电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 谢刚 财务负责人 李改变 证券事务代表 赵文宇
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、2023年经营情况介绍</p> <p>2023年公司实现营业收入22.49亿元，较上年同期增长7.90%；归属于母公司的净利润4.53亿元，较上年同期增长30.64%；归属于母公司的扣除非经常性损益的净利润3.18亿元，较上年同期增长13.43%。营业收入和利润保持了较高的增长速度。</p> <p>研发方面，公司近三年研发投入持续升高，研发投入和研发成果居于行业领先水平。2023年研发投入2.33亿元，同比增长38.28%，占营业收入的10.35%。2023年公司取得8项新兽药注册证书，42项授权专利，猫三联疫苗通过应急评价，标志着公司10年持续的研发投入迈向了收获期。此外，公司加强研发合作，2023年与华中农大在非洲猪瘟疫苗方面开展战略合作；与申基生物在mRNA疫苗方面开展战略合作，共同为公司研发突破奠定基础。</p> <p>回馈投资者方面，公司2023年度利润分配预案为每10股派发现金股利4元（尚需2023年度股东大会批准），预计派发现金股利1.85亿元，派息率达到了41%；此外，2023年基于对公司价值的认可，从二级市场实施回购4,492万元，以实际行动回馈投资者。</p>

营销方面，2023 年公司与大客户的战略合作取得了显著突破。公司与圣农发展、德康集团等头部养殖集团开展战略合作，业务拓展取得实质性进展。公司出口业务取得突破，禽流感疫苗出口收入实现翻倍增长。

生产方面，瑞普天津、瑞普高科和湖南中岸三大募投项目全面竣工，2024 年产能将陆续释放。各生产基地进行精益化生产管理，毛利率进一步提升。

总体来看，2023 年国内养殖企业还是极其困难的一年，在行业不景气的背景下，公司通过破局之势保持了收入、净利润较高增速。

下游行业周期方面，2024 年一季度生猪价格仍然低位运行，从能繁母猪数据来看产能正在加速去化，逐步向生猪供给端传导，随着下半年需求旺季来临，预期今年下半年养猪行情或将回暖上行。白羽鸡方面，白鸡祖代引种收缩已持续 2 年，鸡肉供给或明显紧缩，白鸡产业磨底近 3 年，预计在未来供给收缩的情况下，今年下半年白羽鸡价格也有望迎来上涨周期。

二、交流的主要内容

1、请问公司猫三联疫苗瑞喵舒核心竞争力是什么？后续渠道上怎么推广？

回复：

猫三联疫苗在春节前正式推向市场，目前已发货 50 万头份，销售额超千万，销售势头强劲。从目前宠物接打的反馈来看，无一例副反应，验证了产品的安全性。公司在产能端做好准备，加紧安排排产，保障疫苗供应。

从渠道端看，猫三联疫苗侧重于宠物医院和经销商渠道。公司具有瑞派宠物医院及中瑞供应链的核心优势渠道。此外，全年来看猫三联国内一级经销商计划达到 50 家左右规模；公司通过与金融机构合作，为优质经销商提供金融支持，进行深度合作推广；另一方面，公司通过经销商触达到更多繁育基地，

从幼年期到宠物走向家庭，提高对产品的粘性。

2、2024 年产品研发及新产品上市计划？

回复：

药物方面，主要研发方向是原创新原料和原创新制剂，针对畜禽重点开发长效缓释、靶向和安全环保的产品，如宠物聚焦在驱虫、疼痛管理、皮肤病方面布局更完善产品管线。家畜板块 2024 年计划推出盐酸恩诺沙星颗粒等，反刍板块推出治疗呼吸道的产品，宠物板块计划推出超比欣（复方二氯苯醚菊酯吡丙醚滴剂驱虫药）等。

生物制品方面，主要围绕多联多价、亚单位载体、mRNA 疫苗等方向布局。2024 年赋能新流腺、蓝耳灭活疫苗上市，加快推进猫四联 mRNA 疫苗、猫传染性腹膜炎病毒疫苗、新流法腺四联灭活疫苗、圆支二联灭活疫苗研发进度。

3、2023 年宠物板块收入下滑的原因？

回复：

从行业来看，2023 年中国城镇犬猫数量为 1.22 亿只，养宠数量不断增长，但 2023 年宠物医疗消费受经济影响较为疲软，行业进入盘整期，头部宠物动保企业的收入也受到较大冲击。但宠物消费未来仍是高速增长的业态，随着国内更多宠物药苗上市，国产替代的市场增量空间较大。

从公司角度看，2023 年驱虫药侧重于医院端布局，销量有所下滑。2024 年公司将在宠物医院的基础上，重点构建宠物店和线上平台销售渠道，同时丰富驱虫药产品结构，提供多层次产品。2024 年猫三联上市后，通过药苗联动提高市场份额。

4、请问公司 2023 年应收账款增长幅度较大的原因？

回复：

应收账款增加的主要原因为公司 2023 年直销模式和经销模式的占比有所变动，直销模式客户为集团企业、规模上养殖企业，根据公司信用政策享有一定账期；经销模式为现货现款。

2023 年公司与养殖集团展开深度战略合作，联合开发、共同研究，集团客户份额有所提升。2023 年直销模式占比 63.75%，同比提升约 5 个百分点。经销模式占比 28.97%，同比下降约 3 个百分点。因此销售模式占比的调整对应收账款产生影响。此外，2023 年主要畜禽价格低位运行，养殖企业面临较大的经营压力，公司本着与客户攻坚克难的理念，对于优质、战略客户适当延长账期。

公司加强营销体系应收账款管理，谨慎评估客户的信用情况。同时，在参考同行业可比上市公司坏账准备计提政策的基础上，结合客户预期信用风险特征、历年销售回款情况等因素，制定了应收账款坏账准备计提政策，已计提坏账准备 1.8 亿元，可以覆盖一些高风险客户带来的应收上的损失，不会对公司盈利水平产生重大影响。

5、请问公司今天发布的《关于收购保定市收骏科技有限公司 100%股权暨关联交易的公告》的背景是什么？

回复：

公司计划收购保定收骏 100%股权，交割完成后，公司将间接持有必威安泰 55.2%股权，必威安泰正式纳入合并公司报表。本次收购按照保定收骏经评估的净资产商定交易对价，净资产评估值为 2.4 亿元，交易各方协商的收购交易对价为 2.3 亿元。

口蹄疫疫苗为国家重大疫病防控关键产品，是家畜疫苗中需求量最大的产品，虽然近年来竞争激烈，但依然在兽用生物制品领域具有巨大的市场引领力。后续公司将充分发挥在流程型组织变革的管理突破、产品研发、市场推广、品牌营销等方面的优势，强力整合口蹄疫疫苗业务板块，促进公司家畜业务进入高速增长期，对公司 2024 年收入带来较大提升空间。

6、请问公司今天发布的《关于提请股东大会授权董事会以简易程序向特定对象发行股票的公告》的背景是什么？

	<p>回复：</p> <p>根据《上市公司证券发行注册管理办法》《深圳证券交易所上市公司证券发行上市审核规则》等规定，上市公司可在年度股东大会上授权董事会开展以简易程序向特定对象发行股票，授权在下一年度股东大会召开日失效。通过授权，董事会可根据自身的经营情况和融资需求，决定是否要启动小额快速融资方案。</p> <p>根据公司总体战略规划，未来将围绕主产业链进行布局，不断地吸纳优质资产扩大公司整体的规模，增强盈利能力。从公司目前的经营情况来看，现金流及账面资金仍充足。目前为止，对于此次授权公司内部没有明确具体的融资项目。如果后期有比较重要的项目需要匹配资源才会启动。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024-4-1