证券代码：603456 证券简称：九洲药业

**浙江九洲药业股份有限公司**

**投资者关系活动记录表**

编号：2021-004

|  |  |
| --- | --- |
| **一、活动类别** | 电话会议 |
| **二、参与方名称** | 浙商证券、中信建投证券、华创证券、东吴证券、嘉实基金、汇添富基金、方正证券、财通基金、工银瑞信、博时基金、源乐晟基金、华安基金、太平养老、中欧基金、诺德基金、易方达基金、天弘基金、浦银安盛基金、博道基金、宝盈基金、民生加银基金、东兴基金、圆信永丰基金、国联安基金、鹏扬基金、平安养老、广发资产、南华基金、交银施罗德基金、申万菱信基金、长城财富、富国基金、财通资管、长城基金、中信建投基金、中泰医药、长江证券、长城证券自营、长安基金、云溪基金、混沌投资、中信建投资管、东吴基金、华泰证券自营、敦和资产、博远基金、东方证券自营、人保养老、KIM韩国投信、乘安资产、进门财经、嘉合基金、健顺投资、翊安基金、Cloudalpha、渤海汇金、华宝基金、东吴证券研究所、环懿基金、石锋资产、碧云资本、丰琰资产、翀云基金、万和证券自营、银河基金、平安基金、光大证券资管、玖鹏投资、淳厚基金、国联人寿、悟空投资、汇丰晋信、国海资管、建信保险资管、上海仁布投资管理有限公司、北京新华联产业投资有限公司、东兴基金、东吴证券自营、太平基金、环懿投资、长信基金、浙商资管、东亚前海证券自营、远惟投资、第一北京、弈歌投资、巽升基金、信达澳银、泰旸基金、泰信基金、盛宇基金、少数派、山金金泉、明河投资、巨杉基金、金广资产、建信人寿、坚果投资、慧琛投资、惠正投资、华泰保兴、华宸未来、鸿盛基金、和谐汇一、广州金控、富安达基金、沣杨资产、乘安资管、保腾、前海瑞园、万家基金、中信证券自营、招商证券、中欧瑞博、银盛泰资本、中泰证券、兴业资管、相聚资本、锐智资本、光大证券、兴证资管、国金基金、金百镕投资、京华山基金、新华基金、泰康资产、进化论基金、淡水泉基金、诺安基金、东海基金、汇安基金、上投基金、盘京投资、华美投资、兴银理财、禾永投资、上海楹联投资、固禾资产、华富基金、星石投资基金、长盛基金、华夏基金、银河基金、源乘基金、西部利得、太平资产、摩汇投资、慎知资产、民生加银基金、长盛基金、盛世知己、长见投资、华夏久盈基金、民加基金、青骊投资、幻方投资、上银基金、国君资管、同泰基金、富国基金、中信保诚、国泰基金、国寿安保、大成基金、工银安盛资管、天治基金、玖鹏资产、国投瑞银、中融基金、兴业基金、中金资管、中海、鑫元基金、国寿养老、中银基金、长江养老、中信证券资管、人寿资产、肇万资产、中加基金、大家资管、交银基金、中英人寿、鹏扬基金、易米基金、丰和正勤、德邦基金、招商基金、建信养老、厚新投资、财通证券自营等 |
| **三、会议时间** | 2020年8月17日 |
| **四、会议地点** | 线上 |
| **五、接待人员** | 副总裁WANG BIN（王斌）、副总裁兼董事会秘书林辉潞、投资者关系总监陈剑辉 |
| **一、机构提问与交流情况**  **问题一、公司CDMO业务未来的产能规划？**  答：瑞博苏州方面，公司将提高现有部分车间的产能利用率，新建年产250吨沙库巴曲缬沙坦钠生产线近期将开展试生产运行，已开工建设多功能中试车间，预计明年下半年投入使用。还有两个商业化车间已经立项，预计明年开工建设；浙江瑞博方面，今年通过自动化改造持续提升运营效率，释放产能潜力，还有少部分仿制药原料药产能已在外移，车间改造后产能可用于CDMO；此外，在浙江头门港国家级医化园区已购买287亩土地，计划今年10月份开工新建CDMO生产基地。  **问题二、公司着力建设全产业链小分子CDMO的能力，目前制剂业务进展如何？以及未来规划？**  答：制剂CDMO研发团队已开展技术研究，预期制剂CDMO业务下半年会有变化，是公司CDMO业务未来重要增长点之一。  **问题三、公司CDMO业务在多肽、核酸等新领域的布局规划？**  答：目前多肽团队构建基本完成，下半年将完成研发平台搭建工作，并开展业务承接；另一方面，公司正在积极布局核酸方面的业务。  **问题四、诺欣妥高血压适应症获批，预测一下未来潜力？**  答：沙库巴曲缬沙坦钠产能在扩建，扩产是基于客户对未来需求的预测，目前来看未来诺欣妥市场增长乐观。  **问题五、客户拓展情况？**  答：公司和国际知名大药企持续保持深度紧密合作，项目从临床早期到各个阶段都有，从客户维度来看，目前客户量超过500家，客户群体优质且数量庞大。从项目研发管线维度来看，公司与主要大客户合作的项目管线不断丰富，同时，也拓展其他国际大药企，包括GSK、第一三共等，业务合作稳步推进，客户多元化发展较好；公司也将持续加强与中小型biotech公司的业务合作，进一步丰富客户管线。  **问题六、公司CDMO业务未来的业绩驱动点有哪些？**  答：1、全球客户项目持续增加；2、商业化产品销量持续增长；3、CDMO早期项目池迅速扩大，漏斗形项目管线持续向后端转化；4、根据业务发展需求建设新基地，拓展产能，并对内部运营管理体系进行持续优化，提升产能利用率。  **问题七、公司毛利率波动原因？**  答：公司2021年上半年毛利率主要受以下几个方面影响：全球经济动荡，导致汇率波动；部分原材料价格波动较大；部分产品交付时间及结构调整。上半年公司毛利率的波动属于阶段性波动，预计全年毛利率将维持行业平均水平。  **问题八、公司如何规划瑞博美国的业务拓展？**  答：美国研发中心目前主要承接北美早期CMC和少量临床一期业务，目前公司正在进一步拓展美国研发中心的规模，包括研发人员的增加和中试车间的改造扩建，并根据业务需求将北美项目导流到国内，与国内协同运作。  **问题九、这几年CDMO行业发展较快，在快速发展和行业变革当中公司如何应对人才紧缺的问题？如何引进和保留核心人才？**  答：公司持续加强高级人才引进和培养，牢牢把握和坚持人才引进战略，以内部培养与外部引进相结合的方式，实现人才梯队持续扩容，公司核心竞争力的持续增强。一方面，公司继2017年、2020年股权激励计划顺利实施后，2021年上半年推出新一期的限制性股票激励计划，公司对部分管理人员及核心技术（业务）人员给予一定的股权激励，促进员工与公司共同成长。在公司原有非常具有竞争力的多层次薪酬制度下，叠加多次实施的股权激励计划，以及公司企业文化的凝聚力进一步促进和保障管理人员及核心技术团队长期稳定，为公司的进一步快速发展提供稳定的人才支持。另一方面，为更好地从内部培养优质人才，公司于近期启动“九洲大学堂”训练营，加强中高层等核心人员的领导力和管理水平，同时选定多位高管后备干部进行系统培养。 | |