

浙江九洲药业股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2024-

001

一、活动类别	电话会议
二、参与方名称	中信证券、民生证券、华夏基金、东吴医药、申万宏源证券、银华基金、太平洋证券、平安证券、银河基金、方正证券、国泰君安证券、建信养老、中信建投基金、招商证券、华西证券、君和资本、中金公司、西部利得基金、摩根士丹利基金、长江证券、东海证券、中泰证券、光大证券、华安证券、兴业证券、信泰人寿、东北医药、南京证券、国新证券、鹏华基金、里昂证券、AIHC、尚诚资产、华泰资产、Capital Group、海富通基金、勤远私募、西南医药、国联证券、南土资产、阳光资产、汇升投资、中国人寿资产、国寿安保基金、建信资产、中银香港资产、环球投资(香港)、盛宇基金、诚盛投资、逸原达投、长城国瑞、青榕资产、久期投资、国联安基金、长安基金、理成资产、凯丰投资、兴华基金、前海开源基金、东方红资管、中国人民养老保险、弘毅远方基金、百嘉基金、招银国际、淡马锡基金、七曜投资、森锦投资、清池资本、国泰基金、中融汇信期货、广发资管、诺铂远信投资、国海证券、格林基金、开源证券、运舟私募基金、禾其投资、君茂投资、永禧投资、中电科投资、永赢基金、中国人保资产、君和投资、国联基金、工银瑞信基金、原点资产、亘泰投资、天风证券、Point72 Asia Hong Kong Limited、巨杉资产、贝莱德资产、德福资产、银叶投资、高速资本（香港）、健康产业控股、善泽私募、森锦投资、方物私募基金、国盛证券、怀远基金、超弦基金、中加基金、中再资产、泓澄投

	<p>资、财通医药、峰境私募、博时基金、富安达基金、圆信永丰基金、诺安基金、华泰资产、鑫元基金、时间投资、三登投资、和谐健康保险、宽奇资产、平安理财、信达澳亚基金、源乘私募、象舆行投资、星元资本、银河证券、浙商证券、海通证券、Sage Partners Limited、尚石投资、金元顺安基金、杭银理财、金舵投资、兆天投资、中意资产、银杏环球、长城资产、正心谷投资、东盈投资、建信养老金、世诚投资、源乐晟资产、庶达资产、光大保德信基金、慎知资产、彬元资本、鸿竹资产、汇升投资、正圆投资、远桥私募、磐厚蔚然私募、华泰证券、广发资产、盛帆投资、中信资管、进化论私募、鹏万投资、华西基金、康曼德私募、东证融汇资产、长盛基金、摩根华鑫基金、华融基金、豪山资产、众安在线财险、翀云私募、申万宏源资产、汇丰晋信基金、安信基金、泰康资产、农银人寿保险、华宝基金、淡水泉、东方阿尔法基金、中邮证券、彤源投资、承珞投资、铭大实业、水璞私募、兴证全球基金等 180 家机构</p>
<p>三、会议时间</p>	<p>2024 年 4 月 9 日</p>
<p>四、会议地点</p>	<p>公司会议室</p>
<p>五、接待人员</p>	<p>董事、副总裁、董秘林辉潞；IR 总监陈剑辉</p>
<p>一、机构提问与交流情况</p> <p>问题一、公司未来资本性支出规划和收并购的打算？以及 2024 年人员扩张的计划？</p> <p>答：今年资本性支出比往年略有下降，重点项目将如期建设，随着行业的变化，我们也看到了机遇，接下来通过收并购的方式完善全球产业链布局和新业务布局，重点关注海外。人员方面，除了并购带来的人员增长外，基本不会有大的变化，我们会重点关注高层次人才和海外 CRO 平台人员招募。</p>	

问题二、介绍下公司在日本设立 CRO 公司的规划，以及对公司业务协同上的带来什么样的作用？

答：日本是仅次于美国和中国的世界第三大制药市场，制药工业基础雄厚，拥有许多世界知名药企。日本 CRO 公司以创新药 CMC 业务为主，人员计划扩展到 100 人左右，目标客户为日本大型制药公司及创新药公司，推动业务在日本本土落地，加快与国内业务协同。2023 年已有日本大客户的原料药制剂一体化项目落地。

问题三、目前欧洲市场客户开拓情况，有没有比较成功的案例分享？客户结构是否有发生变化？

答：欧洲是公司主要的客户集中区域，今年以来除了传统的诺华罗氏以外，我们也重视与其他全球知名药企和二线的头部创新药企业发展业务。通过客户间的交流与沟通，公司收获了一些临床后期的项目，去年下半年开始，我们也在欧洲扩充了 BD 队伍，特别是新增了 2-3 位在国际知名大药企有背景的资深 BD 负责人。

问题四、CDMO 的订单情况？分国内外、订单价格变化、项目数讨论，以及对 2024-2025 年的展望？

答：2023 年，公司 CDMO 业务保持了 20% 左右的增长，在价格上，国内订单有波动，国外订单影响不大。临床 I、II 期项目增加 138 个，III 期项目增加 13 个，商业化项目增加 6 个。今年一季度项目数同比增长 10-15%，其中处于 NDA 阶段项目增长较快。展望 2024-2025 年，随着美国加息周期结束和投融资环境的好转，尤其是最近国内创新药利好政策持续出台，我们对未来的业务还是充满信心的。

问题五、2023 年多肽与小核酸业务的能力建设与订单展望？

答：从在手订单来看，预计 2024 年多肽业务预计较去年增长 30% 以上，同时，新建 600-800 公斤/年的多肽商业化产能，满足快速增长的多肽业务需求，也会关注多肽的仿制药业务。公司已经组建小核酸团队（包含中国和美国团队），形成业务承接能力，目前已承接了多个化合物筛选及药学研究阶段的项目，后续将加快推进中试平台和商业化车间建设。

问题六、整体产能利用率情况，瑞博苏州与瑞博台州目前产能利用率水平？新增厂

房的产能投放情况？以及折旧摊销情况？

答：瑞博苏州的产能利用率在 80%以上，浙江瑞博在 60%-70%，瑞博台州一期项目预计 6 月底投入使用，确保客户的订单生产需求。预计 2024 年折旧摊销比较正常。

问题七、特色原料药下滑的情况？收入下降但毛利率在提升？可否分品类介绍下不同原料药产品的供需情况以及 2024 年的展望？

答：2023 年 Q4 原料药营收同比环比都出现一定幅度的下滑，对业绩带来影响。主要受抗感染类和中枢神经类产品影响，其中抗感染类下滑幅度明显，竞争主要来自国内，中枢神经类产品因市场结构调整，有小幅下滑，其它类产品基本稳定；收入下降毛利率提升，主要是由于公司高毛利品种销售量多，同时原材料成本同比下降；展望 2024 年，行业周期还在震荡中，但随着去库存的影响接近尾声，仿制药原料药业务量价逐步企稳回升。