

证券代码：688076

转债代码：118046

证券简称：诺泰生物

转债简称：诺泰转债

江苏诺泰澳赛诺生物制药股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-003

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	中泰证券、民生证券、中银国际、中信证券、中金公司、富国基金、博时基金、正圆投资、浙商证券、招银理财、招商基金、长信、长盛基金、长江养老、长城基金、远信投资、永赢基金、永盈基金、银华基金、银河证券、易方达基金、兴全基金、信达澳亚、西南自营、西南证券、太朴投资、太平养老、申万宏源、上投摩根、睿远基金、人保养老、青骊投资、浦银安盛、平安基金、诺德基金、南华基金、南方基金、明汭投资、领久基金、利幄基金、康德曼资本、景顺长城、嘉实基金、华夏基金、华泰资产、华泰证券、华宝基金、华安基金、杭银理财、海富通、国泰君安、国盛证券、国华兴益、国海证券、广发证券、光证资管、光大保险、东吴基金、东方红、东方阿尔法基金、博衍投资、博海汇金、宝盈基金、安信基金、安联基金、淡水泉、Tiger Pacific、Superspring、重阳投资等
时间	2024年8月29日、8月30日 10:00-12:00
地点	杭州市余杭区文一西路1378号杭州师范大学科技园E座2楼会议室
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理：童梓权 董事会秘书：周骅 证券事务代表：吴乐尔
投资者关系活动	一、介绍公司基本情况。

主要内容介绍	<p>二、 公司与投资者交流情况如下：</p> <p>Q1：目前 GLP-1 需求火热，产能紧张，请问 601、602 车间推进情况及未来产能扩张节奏？</p> <p>答：601 多肽车间预计 2024 年底完成安装调试，602 多肽车间预计 2025 年上半年完成建设、安装及调试，共将增加多肽产能 10 吨/年。另已启动多肽规模化、科技化升级项目，新增更大吨位数多肽优质产能。</p> <p>Q2：公司明年 10 吨产能落地后，需求端如何实现订单匹配？</p> <p>答：优质产能一定是稀缺的，公司的优质产能具有高效率、低成本等优势，与注册、法规、CMC 等各方面相配套。公司对于优质产能的前瞻性布局是与当下及未来的市场需求相匹配的。一是满足公司现有产品及已签署订单的扎实交付；二是争取客户的潜在订单，根据已签署的战略合作协议规划产能扩张，满足客户对于产能的需求；三是争取潜在客户，目前已做到头部仿制药企的基本覆盖，对于多肽创新药客户，公司在国内已达成一些合作，后续会积极拓展海外创新药客户。</p> <p>Q3：海外多肽创新药的具体进展？</p> <p>答：公司目前有相关客户正在洽谈拓展当中，若有相关进展会进行披露。</p> <p>Q4：606 车间产能爬坡情况？下半年产能展望？</p> <p>答：606 车间在下半年产能仍有提升空间。</p> <p>Q5：司美格鲁肽订单中，口服占比多少，按区域划分情况？中报披露的订单是以什么为主？</p> <p>答：口服对于原料药的需求量会比较大，目前主要供应南美及北美市场客户。专利保护地区以研发阶段采购为主，公司的主要客户为海外仿制药企，目前已签订的部分战略合作协议是为产品商</p>
--------	--

业化供应作储备。

Q6: 产能和订单的匹配程度?

答: 我们的产能都是跟着需求走的。

Q7: 多肽价格走势? 是否能维持目前的毛利率水平?

答: 公司产品质量高、生产体系完备。对于对产品质量要求严格的大客户, 在研发阶段, 供应价格相对稳定; 到商业化阶段供应量随着数量级的提升, 价格会往下走, 整体销售额会放量增长, 公司能够通过很多种降本增效措施来降低生产成本, 实现规模效应以及更大的毛利润。

Q8: 替尔泊肽原料药有没有可能进入原研供应链?

答: 目前没有相关合作。

Q9: 公司是第一家取得司美格鲁肽、利拉鲁肽原料药 FDA FA Letter, 完成替尔泊肽原料药 DMF 备案, 影响如何, DMF 认证领先能维持多久?

答: 司美格鲁肽、利拉鲁肽取得 FA Letter 是公司“时间领先”和“技术领先”两个优势的体现, 表明公司相关原料药表明公司司美格鲁肽原料药已通过科学的、全面的技术审评 (Technical Review), 质量已获得 FDA 的官方认可, 可满足关联制剂客户 ANDA 申报要求, 海外客户对于 FA Letter 的认可度是非常高的, 对于公司业务拓展能起到官方认证、事半功倍的效果。

Q10: 口服司美格鲁肽相比注射剂原料药需求量的变化?

答: 就公司与客户交流来看, 口服司美格鲁肽一个验证阶段对于原料药的需求在 50kg 规模, 相比注射剂的原料药需求要大很多。

Q11: 寡核苷酸业务方面, 705 车间进度及产能, 布局方向及规划?

	<p>答：寡核苷酸产业化项目顺利推进，目前已启动寡核苷酸生产线建设。产品方面布局比较有竞争力的品种，以学科交叉优势建立寡核苷酸研发生产及杂质研究等技术壁垒，目前业务拓展已取得一定的成果。</p> <p>Q12：公司目前主要制剂品种是奥司他韦系列，未来制剂新产品的布局思路？</p> <p>答：磷酸奥司他韦胶囊是公司目前主要生产销售的制剂品种，今年上半年磷酸奥司他韦颗粒取得了药品注册证书，磷酸奥司他韦干混悬剂在 CDE 技术审评中，有望年内实现奥司他韦剂型全覆盖。公司现阶段重心还是以服务客户为主，深耕多肽特色原料药推进 B to B 业务，在保证客户利益的前提下再逐步延伸至 B to C。</p> <p>Q13：替尔泊肽领先同行在什么身位，价格水平和司美格鲁肽相比的差距？</p> <p>答：时间上看，公司是全球首家完成 FDA DMF 备案的企业。技术上看，公司具备了侧链化学修饰多肽、长链修饰多肽数公斤级大生产能力，收率、质量处于行业先进水平。公司已取得司美格鲁肽、利拉鲁肽等品种的 FDA First Adequate Letter, 相关技术及经验的积累同样能够应用到其他多肽品种。替尔泊肽原料药价格目前看要高于司美格鲁肽。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2024 年 9 月 2 日</p>