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：2021-005

|  |  |
| --- | --- |
| **一、活动类别** | 电话会议 |
| **二、参与方名称** | 浙商证券、国盛证券、中信证券、瓴辉投资、工银瑞信基金、华夏基金、汇添富基金、浙商基金、嘉实基金、招商基金、九泰基金、建信基金、大成基金、交银施罗德基金、南方基金、浙商基金、建信信托、中融基金、嘉合基金、中银基金、天弘基金、方正基金、兴业基金、金鹰基金、海富通基金、招商基金、海通证券、中信基金、民生加银基金、浦银安盛基金、长盛基金、国联安基金、华宝基金、国君资管、泓澄资本、银河基金、华富基金、泰旸资管、易鑫安基金、中银基金、、招商证券、安信基金、天弘基金、宝盈基金、光大证券、上银基金、信达澳银基金、TX Capital、Point72、工银安盛人寿、汇丰晋信、群益投信、招银理财、肇万资产、长信基金、巽升资产、阳光保险、中航基金、中再资产、东方证券自营、玄元资管、睿扬投资、河清资管、平安资产、中银证券资管、长城财富、汇升资管、泓澄投资、光证资管、惠通基金、绿都股权投资、渤海人寿、惠友投资、青骊投资、CSFG、红塔证券资管、聆泽投资、信诚基金、中英人寿、固禾资产、中意资产、雪石资管康曼德基金、瑞华控股、泰达宏利、宏圣泽达、深圳尚诚资产、中信资管、观合资管、国寿养老、涌贝资管、复霈投资、人保养老、长江证券、兆天投资、进门财经、万家基金、淡水泉基金、华安基金、星石投资、榜样资管、汇升投资、温莎资本、群益证券、招商理财、世诚投资、中泰证券、同犇投资、天治基金、大朴资产、玖鹏资管、申九资产、平安资管、仁布资管、太平基金、和谐汇一资产、于翼资产、湘财基金、中融基金、亚太财险、景领投资、太平资产、国盛证券、汐泰资管、上海一村资管、进化论基金、贝莱德基金、挚信资本、东亚前海资管、国海自营、HBM Partners Hong Kong Limited、韩投信托、中科沃土、英大国际信托、睿石资管、鸿道投资、东盈投资、人保资产、坚果资管、中海基金、上海庶达资产、趣时基金、Cathay life、人寿资产、先锋基金、Value Partner、海通自营等150家机构投资者 |
| **三、会议时间** | 2021年10月29日 |
| **四、会议地点** | 线上 |
| **五、接待人员** | 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、公司第三季度单季毛利率同比有一定提升，这里面的原因和趋势分析？**  答：整体上产品结构持续改善、三季度高毛利产品增加，另外成本控制效果明显，还有进一步提升的空间。  **问题二、公司未来CDMO产能规划？**  答：瑞博苏州：在今年9月份完成B车间技术改造并进行试生产。另外多功能中试车间已经开始建设，预计2022年建成并投入使用，主要承接战略客户创新药的中试放大；另外2个商业化车间预计明年开建。  浙江瑞博：通过单元化、自动化改造运营效率明显提升，产能进一步释放；另外逐步对部分车间的仿制药原料药产能进行外移，进一步释放产能给CDMO业务。  瑞博台州：购买了287亩土地，预计2023年建成4栋车间，2024年初投入使用。  总体来说未来主要CDMO集中在这三个基地。另外在目前管线冲突的情况下，公司把一部分CDMO项目放到了瑞科去承接，也起到了比较好的效果。  **问题三、公司CDMO研发团队建设情况？未来扩充计划？**  答：目前研发团队超500人，近期公司在杭州启动建设新研发中心，瑞博美国扩建研发中试车间项目目前正常推进中，未来研发团队规模中期目标在1000人。  **问题四、杭州新研发中心的建设情况？以及公司在前沿赛道布局和规划？**  答：杭州新研发中心已于近期开工建设，建成后将进一步扩大公司研发规模，着力拓广创新药小分子原料药临床前和I期临床研究业务，逐步完善临床前和早期临床制剂研发生产服务平台建设，以及多肽、核酸等大分子业务的工艺开发及生产服务平台建设。  公司向全球创新药公司提供从临床前CMC研究至商业化生产的全产业链一站式优质服务，全面覆盖中间体、原料药、制剂的小分子CDMO服务。目前，公司已经逐步从小分子CDMO能力进一步向新的能力扩展：  在多肽业务方面，公司已完成构建多肽团队和研发平台，具备从多肽原料药研究到I期临床的承接能力，项目承接情况好于预期。  在核酸业务方面，核酸技术未来对我们行业会有深远影响，我们也在积极布局这块业务，筛选行业里的发展机会，希望能在这个领域能够构建承接能力。  **问题五、在上游化工普遍涨价，双控政策的影响下，是否可能对公司未来毛利率带压力？**  答：未来面对双控及上游原材料成本增加波动，还有汇率波动会对毛利率造成影响。但公司有成熟稳定的供应链体系，与客户建立了良性的调价机制，产品技术改造收率提升也可以降低影响，预计整体上影响不大。  **问题六、公司CDMO业务发展非常迅速，请分享下公司客户分布情况和近期新的客户拓展情况？**  答：公司坚持客户多元化战略，从客户分布情况来看，国外客户既有诺华、罗氏、吉利德、硕腾、GSK、第一三共等跨国制药巨头，也与众多的中小Biotech公司建立了业务合作关系；在国内，公司客户主要覆盖贝达药业、艾利斯、和记黄埔、百济神州等知名创新药头部公司。从整个CDMO业务占比来看，海外业务占比70%以上。未来公司将持续加大海外客户的业务布局，进一步推动CDMO业务高质量发展。 | |