**证券代码：600267 证券简称：海正药业**

**浙江海正药业股份有限公司投资者关系活动记录表**

**（2023年08月）**

|  |  |
| --- | --- |
| 投资者关系活动类别 | ☑特定对象调研 □分析师会议□媒体采访 ☑业绩说明会□新闻发布会 □路演活动□现场参观☑其他 （请文字说明其他活动内容）电话交流会议、策略会 |
| 参与单位名称及人员姓名 | 北京华商基金、工银瑞信、博时基金、招商基金、安信基金、东证资管、汇添富、富国基金、交银施罗德、金信基金、鹏华基金、大成基金、南方基金、中科招商基金、国金证券、上海盛宇股权投资基金管理有限公司、上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）、中信证券、天弘基金、长青藤资产、建信养老金管理有限责任公司、明世伙伴基金管理（珠海）有限公司、深圳市前海进化论资产管理有限公司、中航基金、北京源乐晟资产管理有限公司、三亚鸿盛、Pinpoint Asset Management Limited、上海汐泰投资管理有限公司、深圳市康曼德资本管理有限公司、中邮创业基金、广东正圆投资有限公司、广州金控资产管理有限公司、幸福人寿保险股份有限公司、光大保德信、上海东方证券资产管理有限公司、杭州巨子私募基金管理有限公司、华夏财富创新投资管理有限公司、弘晖HLC基金、天津易鑫安资产管理有限公司、汇华理财有限公司、盘京、招商证券、首创证券、嘉实基金、兴业证券、泰康养老保险股份有限公司、工银瑞信基金管理有限公司、进门财经、汇百川、德邦证券、国金证券、大道资产、中银国际证券股份有限公司、西部证券、华尚股权投资有限责任公司、Value Partners Limited、西部资管、明亚基金、方正富邦基金管理有限公司、上海名禹资产管理有限公司、工银安盛资产管理有限公司、天风证券、亚太财产保险有限公司、国泰君安资产管理、C.C.F. Group创智资本、太平资产、深圳纳盈私募证券基金管理有限公司、广州趋势私募、天虫资本管理有限公司、民生证券、西部证券、东财、富安达基金、上海喜世润投资有限公司、易鑫安、鹏扬基金、融通基金、相聚资本、青岛星元投资管理有限公司、宁波理财有限责任公司、固禾资产、幸福人寿保险股份有限公司、杭州乾璐投资管理有限公司、海富通、南银理财有限责任公司、中国人保资产管理有限公司、礼正、国华兴益、上海南土资产管理有限公司、创兴银行、长信基金、国信证券、弘毅远方基金管理有限公司、上海慎知资产管理合伙企业（有限合伙）、華夏基金（香港）有限公司、远雄人寿、中信建投证券、广州金控等近百家机构 |
| 时间 | 2023-8-22 16:30-17:302023-8-23 9:00-10:00,10:10-11:00,12:00-13:00,13:30-14:30， 14:40-15:50,15:50-16:502023-8-24 11:30-12:50,13:10-14:00,14:15-15:002023-8-29 9:00-10:00,10:00-11:00,11:00-12:00,12:00-13:00， 13:30-14:30,14:30-15:30 |
| 地点 | 公司会议室及上海、深圳策略会 |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事会秘书沈锡飞，财务总监张祯颖 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | **Q：公司2023年上半年业绩情况？****A：**2023年上半年，公司上下齐心协力，攻坚克难，重点制剂产品推广获得有效增长，公司经营利润实现较高增长，整体财务状况保持良性运转，基本完成预设经营目标。本报告期，公司坚持稳中求进，持续降本增效，全力推进各项业务稳步发展，经营业绩稳步提升，实现营业收入60.6亿元，实现归属于母公司所有者净利润41,941.18万元，同比增长31.47%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为29,686.75万元，较上年同期增长57.58%，主要系重点制剂产品推广获得有效增长，原料药产品结构优化以及降本增效成果显著带来的毛利水平提升。**Q：公司未来保持增长的驱动力？** **A：**公司是原料制剂一体化的综合药企，在行业竞争格局中增加了很多亮点，未来如果说整个医药处在大整合时期，叠加医药政策的变化，对于原料制剂一体化、品种齐全、业务覆盖广泛的综合性企业肯定是有优势的。同时，在过去这几十年里，海正已建立一套从研发、注册、生产、销售到配送包括CSO的平台，对公司发展起到非常强的支撑，能够很好地承接创新药平台。此外，公司对市场竞争有充分清醒的认识，近几年聚焦主营业务的同时，新兴板块也在逐步培育。比如海正动保已经成为国内宠物药品第一品牌；博锐生物是国内自免领域龙头，在生物药公司里也处于领先地位；新设海南公司和日本公司等作为未来项目储备做好准备。综上，海正具有非常强的综合实力，其体系和多年积累建成的平台、培育的新板块都具有竞争力。**Q：瀚晖上半年业绩出现一定下降的原因？****A：**目前瀚晖处于转型阶段，进口产品出现了一些断货情况，未来海正药业自产产品的比例会逐渐提升；此外，因为吸收合并海晟药业，瀚晖上半年报表也包含了海晟亏损的部分。从制剂全产业链的角度看，今年上半年其实是实现了较大幅度的业绩贡献增长。**Q：公司未来资产负债率下降的预期?****A：**未来还会逐年下降，但公司内部没有设定相关目标，公司主要关注经营性现金流。目标将有息负债规模保持在合理的水平，根据现金流水平，结合投资、发展规划保持一个健康的结构。**Q：原料药业务的推进进度？****A：**CRO/CMO/CDMO业务保持一定增长；单纯的出口外销产品受到一定影响，配套公司制剂生产的原料药业务上半年增长稳定。同时，公司目前也在逐渐开发品种，尤其是兽药方面，但原料药业务的开拓有一定的周期，后续充分利用现有产能会对原料药板块利润增长起到显著的推动作用。上半年，公司原料药业务在降本增效方面提升效果显著，对公司整体业绩的增长起到了较大的促进作用。**Q：动保业务板块上半年业绩下滑的原因？未来指引？****A：**主要是受宏观环境的影响，比如猪价一直在低位，行业整体在周期的底部，上游有降本的诉求，影响了公司动物药板块业绩。由于宏观经济形势变化，宠物药业绩有所下滑，公司希望下半年有所改善。目前公司是国内宠物药第一品牌，正在逐步推进进口替代；另外公司也在持续推出新品种，完善布局。**Q：海正海南BD进展？未来上量的节奏？****A：**海正海南的核心业务是引进品种，目前主要先做国外品牌代理，在欧洲也在积极洽谈产品引进；引进产品需要在药监局注册才能实现在大陆地区的销售，目前只能在海南进行小范围的销售，量比较小；未来规划和国内科研机构以及专业医院进行健康美学产品方面的合作，以及进行研发投入等，目前都处于前期规划阶段。**Q：南通公司扭亏预期？****A：**关于海正南通公司的减亏规划，公司一直以来都十分重视并对具体减亏措施积极布局。鉴于药品的特殊性，产品的导入需要一定的时间，后续随着公司自有产品的布局、国内制剂业务的配套、海外制剂业务的拓展、新的CMO项目引入等方式，预计海正南通公司的产能利用率会逐步提高，从而逐步实现减亏目的。另外公司也在积极寻求股权合作和产品合作的机会。**Q：总裁招聘进展？****A：**总裁招聘工作正在持续推进中，如有进展，请关注公司后续公告。**Q：创新药管线的进展？****A：**目前公司已有上市创新药产品1个（海博麦布）；在研管线中现有Ⅰ期临床试验多个，包含复方1个；另有十多个项目处于临床前开发阶段。公司目前专注于肿瘤、抗感染、心血管等存在巨大未满足临床需求的领域，现有在研药物涵盖多个极具市场前景的创新靶点及适应症。公司坚持产品立项以临床价值和市场竞品差异化为导向，以全球市场为目标开发具有突破性潜力的同类最佳或同类首创药物。在研管线中不同成熟度的项目兼具，综合考虑了风险与收益的平衡。未来，将在不断增强自研能力的同时，继续通过许可引进和深度孵化等模式衔接全球前沿创新技术，实现全球创新前沿技术的转化落地，促进公司的创新转型和国际化拓展。充分发挥瀚晖CSO平台的作用，包括和一些创新药企业合作，引进开发临床价值高、创新属性强的产品管线，加快创新产品的获批上市。**Q：上半年公司现金流减少的原因？****A：**现金流较去年同期有所减少，主要是今年上半年存货变动幅度对于现金流量的正向影响较去年同期有所减少，去年同期制剂业务处于地产化落地阶段，消化了前期地产化转换阶段的备货，报表体现为存货出现大幅减少，今年上半年相关业务进入以销定产的正常化生产阶段。**Q：博锐上半年情况？下半年业绩目标？****A：**博锐生物上半年销售5个多亿，今年争取盈利的目标未变。 |
| 附件清单（如有） |  |