**浙江海正药业股份有限公司**

**机构投资者交流会议内容纪要**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 时间 | 2024-1-14 10:00-11:30 | 方式 | 电话会议 |
| 来访目的或会议主题 | 机构投资者交流会议内容纪要 |
| 投资者或来访者 | 德邦证券、国金基金、景顺长城、易方达基金、交银施罗德、浙江龙航资管、南方基金、上海运舟私募基金、博时基金、上海东方证券、淡水泉、中国民生信托、长盛基金、德邦基金、天治基金、深圳市景泰利丰投资、域秀资管、长城财富资管、阳光资管、上海途灵资管、安信基金、上海健顺投资、国新证券、富安达基金、上海睿郡资管、华夏基金、国寿资产、上海高毅资管、方正富邦基金、宏利基金、深圳鑫然投资、建信基金、国联安基金、东吴基金、上海趣时资管、浙江贝乐昇投资、深圳市凯丰投资、北京东方睿石投资、进门财经、浙商资管、汇华理财、西部利得基金、中国人民养老保险、深圳量度资本、招商基金、润晖投资、财通证券、工银瑞信基金、上海冲积资管、中欧基金、万和证券、华安基金、申万菱信基金、恒越基金、招商信诺资管、建信养老金、富国基金、泰康资管、中国人保资管、信达澳亚基金、红土创新基金、上海肇万资管、国泰人寿保险、财通基金、平安资管、上海鼎锋资管、华商基金、百年人寿保险、国泰基金、华创证券、华宝基金、新华资管、华泰柏瑞基金、宁银理财、上海安联投资、上海雷钧资管、国联基金、上海和谐汇一资管、太平基金、上海混沌投资、华富基金、中庚基金、格林基金、鹏华基金、海南恒立私募、农银汇理基金、上海百济投资、新华基金、银华基金、海富通基金、上海彤源投资、东方阿尔法基金、九泰基金、鹏扬基金、长安基金、北信瑞丰基金、嘉实基金等近百家机构 |
| 海正药业接待人员 | 总裁肖卫红，董事长助理蒋灵，董事会秘书沈锡飞 |
| 会议记录 |
| **会议首先由总裁肖卫红先生对公司近况做简要介绍，介绍完毕后，与会嘉宾与公司管理层进行了互动交流。最后，由总裁肖卫红先生作总结发言及致谢。****本次活动不涉及应当披露的重大信息。**Q：公司近况介绍和未来发展规划？A：公司基础很好，工业基础、制剂销售、原料药销售都比较完整，此外，公司有比较资深的老员工团队，这是业务发展的基础。总裁对海正体系非常熟悉，有情怀，有信心。近期主要进行了以下工作：营销体系、生产体系、原料药体系、动保板块全面系统性地梳理，以及研发中心的调研和整合，今年会继续进行架构梳理、人员调整，把合适的人员放在核心的岗位上。销售架构调整已经完成，例如把国内以前的代理品种调整梳理、利润高的自有品种全部收回自营等，有利于产品健康发展。制剂在医院营销的基础上，拓展电商平台、院外市场（皮肤、医美适合线上）等。研发方面，打通海正体系内研发团队和资源的整合，可以减项的减项、共享的共享，在聚焦的基础上，打造有特色的研发体系（包括新药、原料药、仿制药和兽药）。生产方面，对内在原料药降本增效、工艺改进等方面继续突破，对外通过合作盘活资产利用率。动保板块，认为未来仍将是增长点，海正动保是国内宠物药第一品牌，近10年国内宠物新兽药获批数量看，海正动保获得的新兽药占比超10%；此外，其工业和渠道基础都很好，动保也持续在做爆款产品引进。其他方向：探索布局医美和生物新材料，部分已有一定进展。Q：原料药展望，如何盘活闲置资产？A：原料药销售目前仍依靠原有的基础，根本问题还是订单问题，需要匹配大客户订单，后续原料药立项应该有能够匹配整个原料药发展和项目的节奏。从立项、大客户维护、重建和大客户关系等方面是原料药发展的重点。富阳和台州存在产能过剩的问题，未来从自身销售角度和外部引进角度着手解决，引进更多订单盘活闲置资产。Q：瀚晖制药大品种梳理和BD展望？A：瀚晖现有产品有潜力的品种很多，以往销售策略思路有一些问题，将着手进行策略调整。BD团队（包括研发和销售端产品线的补充）已经做了整合，目前谈的比较多的还是研发端，有新项目在逐步推进。Q：利润率方面未来规划？A：今年公司的目标是回归健康盈利模式，希望能够保持业务可持续性和健康度，此方面管理团队做了大量工作，工作方式做了一些调整。Q：制剂销售模式如何调整？A：主要从几方面考虑：集采产品如何降低推广成本，电商品种如何整合，OTC对外合作，下沉市场扩面，取消部分产品的总代理等。Q：新的管理团队有无股权激励？A：目前公司管理层稳定性较强，且对海正都有情怀，比较稳定。公司已在考虑如何激励可以使得其在各自领域能够做出成果，同时也正在重建健康向上的企业文化。Q：国外原料药公司对国内市场的影响？公司原料药有无风险？A：国外原料药市场大环境对国内市场有一定影响，但中国原料药在国外市场也有不可替代的方面。公司认为目前自身在原料药领域在立项、研发、大客户维护等方面还是远远不够，仍有很大提升空间。Q：医药行业反腐对公司的影响？A：瀚晖制药营销体系的合规性在行业里非常优秀，近期销售端的调整对法务和合规力量方面又进行了加强。从内部体系上来讲，对合规要求很严格且体系比较健全。 Q：公司BD的优势？A：从体系上来讲，公司有很多方面可以匹配，覆盖的领域有原料药、制剂、兽药等，能够布局的领域更广。Q：海正3-5年发力点和细分方向？A：未来几年支柱还是瀚晖，原料药板块是恢复，兽药板块尤其是宠物方面是大力投入的领域，生物新材料方面主要是国家层面有需求，海正有大量发酵工业基础；医美领域，公司不是凭空去做，因为公司之前有很多产品、原料药有医美属性，可以转化成现有原料药和制剂，同时引进新产品。Q：公司历史比较长，管理团队和员工背景也比较复杂，国企文化、外资文化、民企风格都有，怎么平衡协调做好管理？A：总裁个人经历很丰富，吸纳了很多外资先进的管理方式，从其个人角度来讲，协调文化冲突难度不是很大。肖总裁对海正有情怀，管理团队大部分是原班人马，所以公司稳定性很高。（记录完毕） |