

证券代码：600216

证券简称：浙江医药

浙江医药股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-001

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	浙商资管赵媛、招商基金李佳存、长江养老叶小桃、长城财富资产胡纪元、长安基金徐小勇、源乐晟欧阳明、于翼资产张亚辉、银华基金华强强、银华基金张萍、益民基金张树声、易方达陈峻松、熙德博远资本刘彦东、西部自营冯先涛、申万宏源资产管理事业部陈旻、申九资产张宁、润晖贾思源、榕湖投资胡婧怡、青骊投资赵栋、平安资产林启姜、鹏华基金李悦、摩根基金倪权生、明曜投资曾昭雄、凯石基金许迟、凯丰投资张同、聚鸣王广群、玖鹏资产陆漫漫、景顺长城基金、华夏张炀、华宝基金陶庆波、华宝基金易镜明、光大保德信高睿婷、光大保德信詹佳、工银瑞信董明斌、遁远资产覃婷、东盈投资皮熙龙、博时基金、奥泰康杨玉萍、Anatole 吕学龙、刘冬、赵梓峰、陈铭杰
时间	2024年6月25日 15:00-16:00
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	董秘邵旻之

<p>投资者关系活动 主要内容介绍</p>	<p>问题 1. 维生素 E 这段时间来价格回暖的一个主要驱动因素是什么？然后怎么看后续价格的一个持续性，以及公司是否有扩产的计划，以及相关的成本优化的措施。</p> <p>回答：首先，维生素 E 价格的情况，从我们的观察来看，最近维生素 E 价格的回暖，是综合了渠道库存水平与该产品目前供给的结构比较稳定所导致的。其次，关于我们的产能，我们没有扩产的计划。最后，关于成本优化，我们在各个生产环节的技术提升是一直在进行的。</p> <p>问题 2. 关于维生素 E 出口订单的情况以及出口价格和国内价格的对比。</p> <p>回答：我们今年上半年的订单情况较去年有所回暖。价格方面的话，从我们角度来讲，国内和国际价格并没有太大区别。</p> <p>问题 3. 公司后续怎么看待市场需求呢？</p> <p>回答：维生素 E 的下游，占主导的需求还是养殖业，也就是饲料级的需求。从我们的观察来看，养殖业的盈利预期也在逐渐的见好，所以说中短期来讲，我们认为需求较之前有所修复。</p> <p>问题 4. 请教一下公司维生素 E 和维生素 E 行业的下游的库存水平如何。</p> <p>回答：抱歉，我们目前难以判断下游的库存情况。</p> <p>问题 5. 想请教一下公司创新药 ARX788 和 ARX305 的情况如何，以及商业化的生产预期是什么？</p> <p>回答：关于 ARX788，从临床试验的角度来讲，三期临床试验实质上是达到了一个比较令人满意的里程碑。但是产品的生产安排计划，与现行的药品生产监管法规产生了冲突，导致生产许可证在获批上面临挑战。我们新码生物的团队也正在尽全力解决这个问题。ARX305 正在正常进行临床一期。这两个产品目前也没有办法提供明确的、保证程度较高的时间表。</p> <p>问题 6. 想请教一下公司老厂区的拆迁和产能转移的情</p>
----------------------------------	---

况，以及相应板块受到的影响有没有评估，以及公司资本支出的一些计划。

回答：按照计划，2024 年年末，新昌制药厂的一期和二期地块和相应的厂区将被去功能化。相应的产能，我们按照制剂、合成原料药、发酵原料药等不同类别的产品分别转移到浙江医药其他子公司。从产能衔接的角度来讲会有一个缺口，在大部分的产品项目上，我们会确保新昌制药厂停产之前留有足够的库存来使得我们其他的子公司能够顺利的承接上。相应的资本投入方面，大家可以参考我们财报中在建工程项目部分披露，接下来 2024 年、2025 年两年中我们会完成其中大部分的投资。

问题 7. 方便介绍一下公司后续比较大的产品是什么，或者说是哪一个领域的产品？

回答：除了前面提到的大分子药 ARX788，我们接下来两年会主要专注于内部的产品产能优化调整，预计不会有类似级别的新品推出。

问题 8. 维生素 A 目前是否盈利，未来是否还有盈利提升空间，以及公司的相应举措，谢谢。

回答：关于维生素 A，我们目前是一个盈利的状态，但是盈利水平较前两年的确并不理想。这个产品未来的盈利预期，我们感觉不确定性较高。从我们的角度来看，只有说相关不确定性的事项，真正形成一个确定性，比如说达成或者消除，那么大家对于市场的供需结构才会有一个比较明确的预期。否则，在那之前，维生素 A 的市场预期，可能还会持续在一个不明朗的状态。

问题 9. 维生素 A 行业新增产能的情况，以及对行业供需的展望，谢谢。

回答：抱歉，我们无法对竞争对手或者潜在竞争对手的状态发表评价。

问题 10. 维生素 A 产能情况，全年的产能开工率预期，谢谢。

回答：我们的实际产量请参考我们的年报相关披露，我们无法透露我们的产能和开工率。

问题 11. 公司其他品种如斑蝥黄素和辅酶 Q10 的布局情况，谢谢。

回答：斑蝥黄素与辅酶 Q10 这些产品的产能调整都包含在前面有一个问题就提到新昌制药厂搬迁项目中、计划在我们另一家子公司可明生物重新投资恢复产能的发酵产品里面，我们尽量在项目中保持产品供应的连续性。

问题 12. 你好，我想问一下抗生素板块的情况。

回答：我们抗生素板块 2023 年的整体销量，大家可以参考年报披露，从公司角度来看是比较满意的。在抗生素板块的布局情况上，我们目前主推新药苹果酸奈诺沙星，这个产品目前我们同时也在做新增适应症的一个临床试验。公司对它的定位，是从我们已有的抗生素市场基础出发，依托这个产品，帮助公司巩固和拓展抗生素市场份额。总体来讲，我们对整个抗生素市场是比较看好的，我们会坚持耕耘这个市场。

问题 13. 关于新获批临床实验的 LYSC98 与万古霉素相比的优势在哪里？然后它研发上市的节点展望以及销售峰值的预期。

回答：新抗生素，首先它的优势，它就在抗耐药性上会比老的抗生素会有优势，从而临床上更加友好。对这个产品的市场预期，其实跟苹果酸奈诺沙星比较类似，我们希望依托这个产品，帮助公司巩固和拓展抗生素市场份额。但需要强调的是，以上预期是基于这个产品的研发和商业化比较顺利的假设。盈利预期方面，我们认为现在谈比较精准的盈利预测还太早了，容易误导市场。

问题 14. 未来产品布局重点，今年的研发投入预期如何，

	<p>销售管理费用率预期，谢谢。</p> <p>回答：产品重点其实刚才也陆陆续续讲到了。在生命营养品板块，我们还是专注于现有的产品，同时我们在推进香精香料上的产品开发和产品认证工作。药品板块，刚才也提到了，我们还是持续看好抗生素这个板块的，而且我们在这个板块上有我们的传统优势，包括研发和市场能力。研发投入方面，我们持续在推进研发效率提升的管理优化，但是药品研发有固有的周期，有时间规律，这些优化措施的见效需要一定时间。销售费用方面，总体来说我们的销售费用占营业收入比例还并不是很高。在生命营养品维生素方面，公司着力拓展以前年度市场份额较低的区域，也就是中国大陆、传统欧洲、北美以外的市场，比如说南美、非洲以及其他一带一路区域市场。在药品板块，我们的推广重心主要在抗生素新药苹果酸奈诺沙星。管理费用方面，公司管理层持续推进各种提升管理效率与经营效率的措施，包括优化部门、调整流程、提升信息化水平等措施。</p> <p>非常感谢今天给我们非常细致全面的做了一个分享，感觉就是大块的问题基本也是都问到了，看看要不要最后再简单的做一下总结。</p> <p>大家基本上把所有事情都问了一遍，目前总体来说大家看好我们，大多数是着眼于维生素这个板块，还有一些朋友看好相关的创新药这些药品板块，我们还是会持续努力的。那么大家同时也看到6月18日那天我们开了股东大会，完成了整个领导班子的新老交替，那么也是在新的管理团队的带领下，希望在经济的下行期，我们至少首先是活下来，其次是能够有持续的增长，谢谢。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024年6月25日