

# 浙江九洲药业股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2019-006

<b>一、活动类别</b>	现场调研
<b>二、参与方名称</b>	长江证券（高岳、刘浩、方程嫣）；中泰证券（高诚诚、祝嘉琦）；中航基金（徐文）；九泰基金（张羽）；安信基金（池陈森）；湘财基金（徐默凡）；东海基金（赵子淇）；聚鸣投资（王广群）；交银施罗德（暴晓丽）；海螺创投（吴文博）；中庚基金（郑宁、蔡云翔）；金元顺安（刘梦杨）；国开证券（周成娟）；建信基金（马牧青）；于翼资产（夏芳芳、张熙）；珠池资产（戴晨乐）；上海云门投资（俞忠华）；六禾投资（周山人）；恒泰证券（胡云川）；人保养老（王晓琪）；国联安基金（呼荣权）；通用投资（陈佳琦）；途灵资管（白伊贝）；南华基金（刘凯兴）；博时基金（孔令熙）；中银国际（高睿婷）；前海人寿（吴伟）；域秀资本（涂翡翠）；上海森锦投资（季亮）；中加基金（温燕）；陆宝投资（杨佳丽）；新华基金（孙明达）；敦和资管（叶施）；中信资本（谢振东）；武汉传奇投资（马宁浩）；旻创资产（刘卉）；海通资管（卢煜、钱玲玲）；中国人寿养老保险有限公司（吴颖、李梅、于蕾）；中泰资管（周旭驰）；煜德投资（孟晓璐）；长江养老保险（丁志远）；长城基金（梁福睿）；华元恒道资管（杨凡雷）；坚果投资（伟伟）；上海慈阳资管（洪喆）；华融证券（周彦希）；荣观资产（杜亮）；五矿证券（梁良）；中融基金（杜伟）；永赢基金（陆海燕、安福廷）；平安养老保险（陶歆蔚）；工银瑞信（李善欣）；农银汇理（梦圆）；宝盈基金（朱建明）；泰康资产（刘劼）；准锦投资（戴德舜）；山楂树资产（陈静）；太平养老保险（姚宏福）；南土资产（许智涵）；燕国资本（任清莲）；建信保险（杨建楠）；华

	融证券（张科然）；凉京资本（刘洋）；华夏基金（靳兆晨）；星石投资（王雪刚）；海富通基金（李志）；弘毅远方基金（施跃）；富安达基金（刘云鹏）；平安基金（神爱前）；鹏华基金（邱成岳）；财通证券（王哲）；百年保险资管（孙兴）；睿远基金（张康）；浦银安盛基金（陈蔚丰）；万家基金（王霄音）；长信基金（张子乔）；千合资本（殷萌萌）等约 90 多人
三、会议时间	2019 年 11 月 29 日 13:30-15:30
四、会议地点	一鼎远洲大酒店（浙江省台州市椒江区解放南路 30 号）
五、接待人员	董事长花莉蓉、副总经理 WANG BIN（王斌）、副总经理梅义将、董事会秘书兼副总经理林辉潞

### 一、机构提问与交流情况

#### 问题一、请简要介绍公司生产情况，并谈谈未来储备及发展布局。

答：公司目前拥有台州、杭州、美国三大研发中心，业务板块主要为 CDMO（合同定制研发业务）、API（特色原料药业务）。

公司 CDMO 业务主要按照 cGMP 标准面向全球知名药企和国内著名研创公司，提供创新药自临床前 CMC、临床 I、II、III 期、NDA 至上市全产业链的一站式优质服务，截止 2019 年上半年已有 294 个 II 期及 I 期临床项目，公司 CDMO 国内临床三期项目储备日益丰富，预计 2020 年将有 1-2 个产品上市；随着公司美国项目、苏州诺华项目的逐步落地，能够极大地拓展公司美国市场，增强公司 CDMO 综合实力，有助于公司 CDMO 业务储备再提升。

公司 API 业务主要为全球化学仿制药厂商提供专利过期或即将到期药品的专利突破、生产工艺改进、药证申报、cGMP 标准商业化生产等系列性服务，是全球卡马西平、酮洛芬、格列齐特和柳氮磺胺吡啶等特色原料药主要生产商。未来受益于 API 行业变化，一是国家供给侧改革，原料药行业集中度进一步提升，质量体系、EHS 体系等综合能力强的医药企业强者恒强；二是仿制药一致性评价、带量采购等医药政策改革，使得原料

药在整个产业链的地位开始提升。公司已有的高节能环保、高质量、高技术等优势将日益明显，有利于公司 API 业务再提升。

**问题二、请介绍下收购苏州诺华的具体情况。**

答：一方面，根据公司战略规划和产能需求来看，公司将大力发展 CDMO 业务，现有的浙江瑞博 CDMO 厂区再过 1-2 年发展，产能利用将会达到上限，迫切需要新增产能，外延收购是快速有效的最佳方式；另一方面，是诺华全球战略调整的需要，他们有出让苏州诺华的需求。再者是，九洲药业与诺华已有近 30 年的合作关系，诺华对九洲药业的质量体系、EHS 体系建设是认可和放心的，同时，九洲药业是诺华全球供应链中的战略供应商，所以双方比较顺利的达成了本次交易。

**问题三、诺欣妥这两年的销售情况如何，今后的预期会怎样？**

答：根据诺华官方披露的数据，结合第三方预测的数据来看，诺欣妥 2017 年销售收入约 4 亿美元、2018 年销售收入约 10 亿美元，预计 2019 年销售收入大约为十几亿美元，未来几年还会持续增长。

公司本次收购苏州诺华后，九洲药业将从原来供应诺欣妥的 C8 原料药变为供应诺欣妥的原料药，说明公司的产品研发能力和商业化生产能力是得到国际医药巨头认可的。

**问题四、请问公司 CDMO 的国内业务客户发展情况如何。**

答：公司非常重视国内 CDMO 业务，近几年来发展很快，公司 2018 国内 CDMO 业务同比差不多增长一倍，未来还会保持增长的态势。同时，公司与国内知名的创新药原研公司如贝达药业、海和生物、绿叶制药等达成战略合作，构建强强联手的生态圈。

**问题五、请简要介绍公司的技术优势。**

答：公司在手性合成、连续化反应、氟化学、光化学等化学领域拥有关键核心技术，能为国内外客户提供全面的专业解决方案：①公司已开发近百个手性配体和催化剂产品，实现从克级到公斤级的手性配体生产，多个产品列入世界著名化学试剂目录。在周其林、冯小明等院士专家顾问团队的领导下，公司在绿色化学技术、化学催化与合成技术领域佳绩频出。②公司自主研发设计反应主体设备，实现单套设备一次性连续化反应吨级商业化生产，达到绿色制造安全环保。③二代梅本试剂技术，被全球知名有机化学杂志作为封面重点介绍。填补国际上高端三氟甲基化领域的技术空白，推动我国氟化技术站到

世界前沿，并成功用于高血压药物等多个定制项目。④公司与上科大左智伟教授团队开展的铈催化体系下的光化学反应项目，目前已成功应用于客户项目的商业化生产中。

#### 问题六、请问江苏瑞科何时能够恢复生产？

答：江苏瑞科停产主要受园区内唯一供热公司安全检测、检修影响，具体内容详见公司相关公告（公告编号：2019-025号）。公司已向主管部门提交了复产验收申请，验收审批正在进行中，顺利的话，将在春节前复产。后续公司将继续积极推进验收工作，并将根据验收结果尽快恢复生产。

#### 问题七、请介绍下公司 API 的情况？

答：公司 API 成熟产品，例如卡马西平原料药及中间体、奥卡西平原料药及中间体、培南类原料药及中间体、酮洛芬原料药及中间体、格列齐特原料药及中间体直接参与全球原料药市场的竞争，并在全球单品种特色原料药及中间体细分市场份额中稳居前列。

未来，根据公司制定的五年发展规划，明确提出公司 API 业务将在保持公司传统特色原料药及中间体业务稳定增长的基础上，充分利用国家仿制药质量与疗效一致性评价的政策利好布局仿制药。API 事业部将持续投入研发力量进行酶催化反应、光化学反应、微波反应、微反应器技术等现代绿色反应技术领域的探索，同时公司将加强对老产品的技改投入，提升其现有的毛利率水平，逐步扩大公司特色原料药的领先优势。

同时公司将积极利用国家仿制药一致性评价和 MAH 制度带来的良好机遇，着力扩展公司特色原料药及中间体的市场覆盖范围，进一步增强产品盈利能力；加强与仿制药客户的深度合作，相互促进，共同增加公司产品线宽度，在形成产品集群优势的同时实现 API 的价值新提升；充分利用原料药优势，开展原料药仿制药制剂一体化业务。