

证券代码：300723

证券简称：一品红

一品红药业股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2021-009

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	张 雨 银华基金 信用研究员 李博华 浙商证券 自营研究员 周凯文 海通证券 固收部投资经理 冯思源 安信证券 资管部研究员 殷 超 华泰证券 固收研究员 方翔宇 华泰证券 固收研究员 张绍文 华泰证券 固收研究员 聂 勇 广发银行 开发区支行公司部主任
时间	2021 年 9 月 15 日 上午 10:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	投资者关系高级经理兼证券事务代表：刘小东； 证券事务助理：王臻；
投资者关系	一、公司介绍

<p>活动主要内容介绍</p>	<p>一品红药业股份有限公司(股票简称:一品红,股票代码:300723)成立于 2002 年,产品聚焦于儿童药和慢病药领域,主要从事处方药研发、生产和销售;2017 年在深交所上市。公司坚持前沿医药创新与高端药品研发,年均研发投入约占自研产品收入的 10%;建有国家企业技术中心、国家级企业博士后科研工作站、广东省儿科药工程实验室、广东省生化制剂工程技术研究中心。</p> <p>截止 2021 年 6 月 30 日,公司共拥有 100 个品种 141 个药品注册批件,其中国家医保品种 57 个、国家基药品种 15 个;多个品种进入地方医保和地方基药目录。</p> <p>近年来,公司坚持多元化的研发战略,通过自主研发、合作研发、联合研发等多种创新机制,不断提升公司创新药研发能力,丰富和发展产品管线,提高公司核心竞争能力,为可持续发展奠定坚实基础。</p> <p>2021 年 7 月,子公司瑞奥生物投资控股华南疫苗,华南疫苗主要从事重组蛋白纳米颗粒疫苗创新研发,通过与其合作,公司进入生物疫苗医药领域,进一步丰富公司产品,形成“儿童药+慢病药+生物药”业务发展新格局,为公司可持续发展奠定了坚实基础。</p> <p>公司以自研产品的研发、生产、销售为主。2020 年,公司自研产品实现收入 139,937.27 万元,同比增长 9.98%;自研产品收入占总收入 83.52%,较 2019 年提升了 5.81 个百分点。2021 年上半年,公司实现营业收入约 9.53 亿元,同比上升 46.48%。其中:自研产品收入同比增长 56.29%。分产品类别看,公司儿童药营收同比增长 62.5%,占自研产品销售收入比为 52.97%;慢病药营收同比增长 60.68%。</p>
------------------------	---

二、交流的主要问题

问题 1、公司未来三到四年的业绩成长的来源都有哪些？

回复：

(1) 未来一段时间内，公司的业绩成长性除了现有产品的营收增长外，新增获批产品也将带来了积极的贡献。

(2) 现有产品的方面。①终端覆盖率的提升。随着公司市场开拓力度的不断加大，终端覆盖率的提升将对公司营收产生积极贡献。2021 年上半年公司新开发各类别医院终端 3,524 家，其中二级及以上医院 730 家。②新营销渠道的拓展。2021 年 7 月，公司积极筹划并成立非处方营销中心暨第三终端事业部，着手布局非处方销售市场。未来公司将大力拓展连锁 KA、互联网营销和第三终端等市场，进一步加快公司在国内市场的业务发展。公司设立非处方营销中心，可与处方营销中心协同增效，有利于满足消费者多样的药品需求，更是为了建立适用一品红的立体营销网络，为新药上市奠定扎实基础。

(3) 新增获批产品方面。目前，公司管线在研产品丰富，预计每年公司能获得 10 个左右的新增药品生产注册批件。2021 年上半年，公司共获得 7 个品种 8 个批件的（再）注册证书。随着新增获批产品逐步进入市场，也将对公司营收带来积极贡献。

(4) 创新产品布局方面。2020 年以来，公司加大创新业务布局，随着管线产品逐步推进，未来上市后也将对公司营收带来积极贡献。

问题 2、公司今年以来对外投资较多，是否会对公司经营性现金

流产生影响?

回复:

(1) 创新研发是医药企业持续发展的永恒主题。公司坚持创新驱动与产业资源整合,以“技术+品牌+资本”多轮驱动企业高质量发展,通过自主研发、参股、成立产业基金等多种形式,推动公司在创新药领域的产业布局,增强公司的核心竞争力。

(2) 公司坚持以解决临床需求的创新理念,不断提升药物创新水平。目前,公司组建已建立综合研究院及原料药、制剂、创新药等专业研究院,在建6万平方米创新基地,可实现从药物分子筛选到大生产全生命周期,2022年上半年投入使用后,将大大提升公司创新能力。

(3) 2021年,公司控股华南疫苗,切入生物疫苗领域;成立合资企业,开展best in class抗痛风药AR882研究,该产品已经在美国完成IIa临床研究,目前正在开展IIb阶段研究工作;控股子公司品晟医药开展糖尿病创新药APPS-H0006研发工作,该产品已经在美国和台湾地区完成2期临床研究,后期将在大陆地区开展临床研究工作;与此同时,公司积极布局创新药物研发技术平台,已经完成PRODED分子胶AI新药平台、干粉吸入技术平台及长效及缓释控平台技术平台等创新布局,为公司未来可持续发展奠定基础。

(4) 公司结合未来发展状况,经综合评估后认为,上述投资行为不会对公司现金流产生重大影响。

问题 3、公司研发费用在会计上如何归集的，在会计处理上是费用化多一些还是资本化开支多一些？

回复：公司根据《企业会计准则》制定的会计政策，内部研究开发支出具体政策如下：

(1) 公司自行研发项目，以取得药品注册批件作为资本化开始时点。取得药品注册批件前发生的研发支出费用化，发生时直接计入当期损益；取得药品注册批件后，开始资本化，在研究开发项目达到预定用途时，结转确认为无形资产。

(2) 外购研发项目，如果购买时该项目属国家 1 类新药，从三期临床开始的支出资本化；外购仿制药等研发项目，如果购买时已取得临床批件或注册批件，其购买所发生的支出资本化，后续自行研发所发生的支出，参照自行研发项目进行处理。

(3) 从目前的公司实际情况看，公司研发费用的会计归集以费用化为主。

综上所述，公司研发费用的归集完全符合企业会计准则和公司会计政策，是相对谨慎的。

问题 4、我们关注到公司自有产品研发投入和合作研发投入较多，是否会对公司当期净利润产生较大影响？

回复：

(1) 研发创新是公司核心竞争力的重要体现。公司 2020 年全年累计研发投入 1.35 亿，同比增长 38.04%，在同类企业中处于中上水平。

(2) 公司会合理规划，兼顾长、短期利益平衡，在合作研发上，公司会分批分阶段投入，合理地把握资本开支对当期利润和公司长远发展的影响。

(3) 例如，公司在与 ArthroSi 合资合作开发抗痛风药 AR882；与晟德大药厂合作开发二型糖尿病治疗口服创新药（APPS-H0006）时，前期研发费用是以注册资本或者资本公积的形式出资，并表后不会对公司当期利润产生较大影响。

综上所述，公司研发投入不会对公司当期利润产生较大影响。

问题 5、公司可转债达到赎回条件后，是否考虑赎回？

回复：目前，一品转债尚未达到强制赎回条件。

(1) 根据公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书约定，在本次发行的可转换公司债券转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司董事会有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券：①在转股期内，如果公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；②当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元。

(2) 2021 年 8 月 23 日，一品转债在首次达到赎回条件后，董事会决定不行使“一品转债”的提前赎回权利。自 2021 年 8 月 24 日起，若公司再次触发“一品转债”的赎回条款，公司董事会将再次召开会议决定是否行使“一品转债”的提前赎回权利。

	<p>(3) 公司会严格按照募集说明书约定, 同时兼顾业务发展需求, 在达到赎回条件时审慎决定是否行使赎回权利。</p> <p>(4) 公司始终本着合作共赢的理念, 愿意与广大投资者一起, 共同分享公司经营发展成果。</p> <p>接待过程中, 公司领导与研究员进行了充分的交流与沟通, 严格按照《信息披露管理制度》等规定, 保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。没有出现未公开重大信息泄露等情况, 同时已按深交所要求签署调研《承诺书》。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2021 年 9 月 15 日