

证券代码：000739

证券简称：普洛药业

普洛药业股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2022-01

投资者关系活动类别	■其他（投资者电话交流会）
参与单位名称及人员姓名	中泰证券研究所（祝嘉琦、李建、崔少煜）；重阳投资（方溢涵）；中信资管（魏巍、彭康、程伟庆）；中泰资管（周旭驰）；中泰国际（黄宗炎）；中融信托（赵晓媛）；中金资管（潮礼君、刘锡源）；招银理财（吴昆伦）；招商证券（许菲菲、任绍聪、夏帅）；长信基金（汪智明、程放）；长盛基金（汤其勇）；长江证券（方程嫣）；长城财富资管（胡纪元）；远策投资（赵潘）；源乘投资（邬安沙）；圆信永丰（方瑾、范妍）；圆石投资（李益峰）；禹合资产（李强）；永赢基金（陆海燕）；银华基金（周思聪、方伟）；阳光资产（王晓君）；兴银理财（赵垒）；兴业证券投资部（王卓琳）；兴业基金（谢治宇、应晋帅、杨世进、乔迁、张晓冬）；星石投资（黄雨申）；新华资产（张滢潭、孙明达）；五地投资（彭心悦）；彤源投资（苑建）；同泰基金（郗文惠）；天治基金（王漪昆、冯超）；天弘基金（刘盟盟、郭相博、许可）；泰信（刘名超）；泰康资产（王晓锋、黄成扬、郑仁乔、涂健、颜媛）；泰康（王建军）；泰达宏利（赖庆鑫）；太平基金（闫庚威）；思晔投资（于明）；守正基金（刘焕彬）；盛宇投资（朱鹤）；慎知投资（余海丰）；上银基金（蒋纯文、杨建楠、卢扬）；上投摩根基金（聂曙光）；上海泰昶资产（袁明懿）；睿扬投资（罗会礼）；仁布（周浩）；人保资产（韩成盛）；青骊投资（罗晓梅）；浦银安盛（王爽）；浦发银行（陈金盛）；鹏扬基金（严定安）；诺德基金（朱明睿）；农银理财（阮欣怡）；南土资产（许智涵）；明达资产（张希源）；凯丰投资（王东升）；九泰基金（缪双妍）；京华山一国际（李学峰）；进门财经（袁慧琴）；金元顺安（侯斌）；金友创智（阮帅、李宁）；建信基金（郑丁源、许杰）；坚果

	<p>投资（盖伟伟）；嘉实基金（苗慧军）；嘉实基金（苗慧军）；汇添富（张韡、郑磊）；汇丰晋信（徐淼）；汇安基金（周冲）；华夏基金（常亚桥、周欣）；华安资产（房晓）；竝观投资（朱戈宇）；泓澄投资（曹中舒）；国信资管（吕科）；国投瑞银基金（陈小玲）；国泰君安证券（吴晗）；国泰基金（刘波、程洲、陆静）；国寿资产（阳宜洋）；国寿安保基金（刘志军）；国联安基金（呼荣权）；中国人寿（夏芳芳）；广银理财（周洁）；广发（周飞）；光大保德信基金（孙维泽、林晓枫）；观富资产（唐天、万定山）；工银瑞信基金（盛震山、李善欣）；工银安盛资管（劳亭嘉）；格林基金（唐嘉晨）；歌斐资产（沈芑泽）；高毅资产（岳圆）；沅谊投资（江昕）；东吴基金（周健、毛可君）；东方阿尔法基金（杨梦朝）；德邦基金（揭诗琪）；淡水泉投资（吕俏）；淳厚基金（王晓明、陈浩、薛莉丽、陈文）；诚盛投资（冯航）；财通资管（冯雪云、李晶）；博远基金（谭飞）</p>
时间	2022年1月10日 15:00-16:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	<p>董事长 祝方猛先生</p> <p>董事会秘书、副总经理 周玉旺先生</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>祝总介绍公司主要经营情况</p> <p>2021年受疫情持续冲击影响，尤其是海外，不仅是业务端面临着人民币汇率的大幅波动，国际运输方面也遇到了一些困难。面对诸多困难因素，公司在全体干部员工的共同努力下，仍然取得了较好的成绩。CDMO业务维持了快速增长，原料药业务恢复较好，整体保持稳健，这两块业务都比较符合预期。制剂业务略微受到影响，恢复地较慢一些，公司美托洛尔项目受疫情影响，FDA审计一直在延误。另外，从9月上旬至10月原材料大幅度涨价，公司及时对部分产品调整了定价策略并也得到了客户的接受，四季度营业收入创造了历史新高。具体</p>

三块业务情况：

CDMO 业务随着较多的项目逐步放量，报价项目、运行项目、三期临床项目、API 项目和注册中间体项目等都有较大幅度的增长。由于公司在研发端能力的增强，整体的 CDMO 项目数在增加，转入商业化的项目也较多，公司对 CDMO 业务快速增长非常有信心。此外，公司产能也在快速扩张。2021 年 10 月，公司第一个多功能柔性车间投入使用；另一高活车间在 2022 年第一季度也将投入使用。另一个更大的多功能单元化柔性车间预计也将在 2022 年 9-10 月份左右投入使用。研发端，截止 2020 年底，公司研发人员已增加至 800 余人，上海 CDMO 的第二栋研发大楼预计在春节后正式投入运营，横店的 CDMO 研发大楼也在建设中，预计能够在 2022 年底投入使用。在研发和产能上，保障公司 CDMO 业务未来持续快速增长。

原料药在 2021 年的二、三季度受到的影响较大，四季度恢复地比较明显。新技术方面：流体化学工程技术平台的第一个商业化车间已经投入使用，更多的流体化学商业化车间都在改造建设中，明年会有更多的应用。合成生物学及酶催化工程技术平台建设方面，通过酶催化解决了一些现有产品的问题，例如原来的化学催化改成酶催化，也有很多新产品落地都使用了酶催化；合成生物学方面，包括酶本身的筛选改造，还有一些直接用发酵做的产品也在进行大量的菌种改造、基因编辑、改造。公司在生物方面已有研发人员近 100 人，相关实验室投入使用已有近一年，另外与上海交通大学、浙江工业大学的战略合作都是围绕合成生物学方面开展的，这些对未来发展都将带来非常大的效益。

制剂 2021 年恢复地稍慢一些，但随着公司后续几个竞争力较强的核心品种参加下一轮集采以及原有品种的销售恢复，我们对制剂业务的恢复较为乐观。

公司按照强科技研发的发展理念，在 2021 年的研发投入

近 5 亿元，同比增长 38%，研发投入强度非常大，是公司未来长期可持续发展的重要基石。

提问环节：

1、公司在 10 月份做了价格策略的调整，影响明显吗？

答：9 月中旬开始原材料大幅度涨价，推动了后面的调价，但产品能否调价还是由产品供求关系和竞争力决定的。我们的部分产品这次调价也得到了客户的接受，说明我们产品还是占有一定优势。但 10 月中旬开始的调价，我们也没有马上执行，原有的合同还是需要完成的，真正的调价执行还是 11 月陆续开始的，到 12 月份已基本执行到位。但原材料的价格总是会有周期性的波动，我们更应该关注如何增加产品的竞争力，而不需要过多关注于价格短期的涨跌。

2、请问公司 CDMO 业务毛利率情况？

答：CDMO 业务受装运、产品结构等影响，季度毛利率有波动是正常的，因此不要太看重单季的毛利率。但从长期来看毛利率维持在 40%-50%之间都是合理的。

3、请问不同企业在合成生物学研究方面的竞争优势？

答：公司布局这方面比较早，目前国内能把生物发酵和化学合成这两方面都做的较好的企业并不多，而我们在这两方面一直保持着比较好的竞争力。近年来，随着基因测序技术、基因编辑技术的进步，整个合成生物学的研究进程大幅加快。公司和上海交大以及浙江工业大学也是在一两年前就开始合作。这方面的研究可以带来成本的大幅下降，也能更好地满足“碳中和、碳达峰”的需求，更符合时代发展方向。未来几年，公司也将在这方面投入较多的资源，公司后面新增的两个较大的原料药项目也会应用这方面技术。

4、请问后续参加集采的制剂品种对公司影响？

答：公司后续参加集采的品种美托洛尔具有三个主流规格，竞争形势较好。此品种通过一致性评价的公司家数不多，

制剂工艺难度也较大。此外，公司是美托洛尔中间体国内唯一的制造商，API 产能也是最大的，所以公司在该产品上的竞争优势明显。头孢克肟颗粒和头孢克肟片也是公司原料药制剂一体化品种，API 目前是全球最大，制剂此前都是在第三终端销售，医院市场几乎为零，进入集采后，医院市场这块将对公司是一个比较大的增量。

5、请问公司研发人员扩充情况？

答：公司研发人员目前有 800 余人，目标 2022 年底达到 1300 余人，长期目标在 2025 年达到 2000 余人，其中约 60% 是 CDMO 研发人员。

6、请问头孢 API 全球化战略情况？

答：头孢是刚性需求，布局上一定是全球化。公司目前阶段头孢中间体包括侧链、母核出口海外还是比较多，未来公司会以“API+制剂”的组合全球化布局。为进一步增强该产品的竞争力，公司正在加强侧链和母核的建设，包括科技攻关、产能扩张都在进行中。

7、请问公司海外 CDMO 研发中心的设立以及与高校的战略合作将带来怎样的技术进步？

答：公司 CDMO 研发中心设立于美国波士顿，波士顿是全球创新药的人才、技术高地，公司的很多客户也在那里，设立波士顿 CDMO 研发中心的的主要就是为客户做一些前沿性的服务，后期再逐步转移到国内。目前也已有好几家波士顿的 Biotech 公司和我们签署了合作协议。与上海交通大学和浙江工业大学的合作核心就是合成生物学，通过以产品为核心的研究，包括酶库的建设、酶的筛选等方面，从而加强整个技术平台的建设，目前也已有成效，但转到商业化的过程中还需要一些时间。和上海应用技术大学合作主要是流体化学部分，他们的工程技术经验非常丰富，能够帮助我们做大量现有项目的流体化学改造，也为公司自动化改造提供了很多技术支持。公司

	<p>将把自身技术的发展与外部的技术合作相结合，使之产生最好的效应。</p> <p>8、请问后续项目增量主要是来自商业化放量还是项目的转移？</p> <p>答：增量的主要部分还是原有项目在转移落地后的商业化的供应。公司从近两年才开始接一些早期项目，这些项目还是需要一些时间才能够在销售额上有所体现。</p> <p>9、请问公司中药经典名方项目推进情况？</p> <p>答：公司目前在研的经典名方品种有6个，中药业务目前销售体量较小。公司也将依据国家鼓励中药的相关政策，持续推进经典名方工作以及进一步做好原有独家品种的销售推广。</p> <p>10、请问公司未来在智能制造方面的规划？</p> <p>答：国内医药制造行业在智能制造方面相对比较落后，主要原因是过去行业比较分散，不够集中，这两年随着行业的逐步集中，连续化、自动化、信息化技术在医药行业得到深入应用。近年来，公司在这些方面投入还是比较大的，包括和浙江中控等的战略合作，公司会首先从连续化到信息化做起，再逐步往智能制造方面迈进。</p>
附件清单(如有)	无