

证券代码： 300765

证券简称： 新诺威

## 石药集团新诺威制药股份有限公司投资者关系活动记录表

编号： 2023-03

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_____
参与单位名称	国信证券彭思语、国寿安保基金王雪莹、招银理财吴昆伦、中信建投资管王晨宇、安信基金陈少波、华夏东方养老资产管理有限公司蔡颖
时间	2023年6月7日(周三)上午9:30~10:30
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书兼财务总监：戴龙
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、对公司基本情况介绍。</p> <p>二、互动问答。</p> <p><b>问题 1、咖啡因业务的政策法规。</b></p> <p>答复：咖啡因产品属于国家第二类精神药品，国家药品监督管理部门对精神药品实行定点生产制度。需严格按照《麻醉药品和精神药品管理条例》进行生产和销售。根据河北省药品监督管理局每年出具的《关于下达麻醉药品和精神药品生产需用计划的通知》，在定点生产计划范围内，公司采用以销定产的生产模式。公司根据当年产能情况以及销量情况，于每年第四季度向河北省药品监督管理局申请下一年度咖啡因生产计划产量，河北省药品监督管理局根据国家确定</p>

的需求总量对公司的生产计划产量进行调整和批复。公司每年申请的咖啡因生产计划产量与河北省药品监督管理局批复的生产计划额度基本无差异。

**问题 2、公司目前咖啡因、阿卡波糖的产能情况。**

答复：公司 2022 年咖啡因产能为 14000 吨，2023 年咖啡因产能将超 16000 吨。近年来，公司咖啡因保持着较高的产能利用率，基本处于满产满销状态。石药圣雪阿卡波糖现有产能 280 吨，是国内最大的阿卡波糖原料生产商。

**问题 3、咖啡因类产品价格变动趋势，咖啡因是否有行业周期性。**

答复：2023 年来咖啡因价格整体表现较为平稳，虽较 2022 年最高价格水平有所下降，但仍保持了较高的价格。结合历史情况，咖啡因没有表现出行业周期性，综合咖啡因使用场景，供给与需求，竞争格局等因素，公司认为其不具有周期性。

**问题 4、咖啡因上游主要原材料价格下降对公司的影响。**

答复：目前咖啡因上游原材料价格出现了下降，公司保持了较高的毛利率。如未来上游原材料价格发生变化，公司在保持合理利润率的基础上，会综合成本及市场情况，对咖啡因价格进行评判。

**问题 5、咖啡因、阿卡波糖的竞争格局。**

答复：咖啡因方面，国内规模化的咖啡因生产企业主要有三家，其中公司为最大的咖啡因生产商。由于咖啡因产品属于国家第二类精神药品，国家食品药品监督管理部门对精神药品实行定点生产制度，行业的进入壁垒较高。公司咖啡因在产品质量、技术研发、生产交付能力、规模和客户资源等方面具有竞争优势，规模优势明显。公司咖啡因产能由 2015 年的 10,000 吨增长至 2022 年的 14,000 吨，产能不断提升，收入持续增长，毛利率整体稳中有升，行业领先地位不

	<p>断巩固。</p> <p>阿卡波糖的原研厂家为德国拜耳，长期以来拜耳的阿卡波糖在我国阿卡波糖市场上占据了主要的市场份额。近年来，以石药圣雪为主的国内企业实现了阿卡波糖原料的规模化生产，同时随着国内阿卡波糖原料和制剂的放量以及国家集采政策的影响，对原研进口替代进程的不断推进，国内厂商在阿卡波糖原料的市场占有率水平将不断扩大。目前，石药圣雪为国内最大阿卡波糖原料生产商，在阿卡波糖第三方原料市场中具有较强的竞争优势。</p> <p><b>问题 6、公司咖啡因的主要客户及客户集中度。</b></p> <p>答复：公司是百事可乐、可口可乐、红牛等多家国际知名功能食品饮料公司的全球供应商，是多个国际公司的长期合作伙伴。目前公司客户集中度不高，公司不对任何客户形成依赖。</p> <p><b>问题 7、公司对保健食品的未来规划。</b></p> <p>答复：在产品端，公司现已推出了硒维生素 C 含片、叶黄素等新品，进一步丰富了公司产品结构；在销售渠道上，2023 年公司将在巩固线下药店优势的基础上，加大新零售业务的推广，如通过传统电商、短视频 APP、社交媒体等方式推广销售公司产品，以开拓新的利润增长点。</p> <p><b>问题 8、公司特医产品的情况。</b></p> <p>答复：长期以来公司致力于特殊医学状况营养研究和医学临床实践，以推进特医食品研究成果的落地转化。公司目前已上市两款非全营养特医食品。此外，公司另有几款特殊医学用途全营养配方食品正处于研发阶段。公司后续将加快全营养及特定全营养特医食品的研发进度，推出不同类型的特医食品。</p>
附件清单（如	无

有)	
日期	2023年6月7日