

证券代码：300149

证券简称：睿智医药

## 睿智医药科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-01

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（机构交流活动）
参与单位名称及人员姓名	招商证券-许菲菲，中信证券-韩世通、王凯旋、陈竹，中泰证券-祝嘉琦、崔少煜，浙商证券-王帅，英大资产-石晴川，兴业证券-黄翰漾，信达证券-王晓博、乔林建、陈怡晓、李慧瑶、孟阳，上海臻禾投资-穆其瑞，上海楹联健康产业投资-应振洲，青岛稳泰私募-刘晋宏，磐丰基金-孙凤强，盘京投资-曹姗姗，南京证券-张阳，金库资本-黄隆堂，瀚伦投资-任靖，海通证券-郑琴，国泰君安证券-张祝源，国金证券-王班，王衡，广东鑫纪元资本-谭家挺，古戈尔投资-顾鹏，沅清扬资产-赵大陆，淳厚基金-陈浩，宝盈基金-谢燕萍，安信证券-冯雪云、姚弘瑜，重阳资本-方溢涵，万家基金-王霄音，韩学文，盛宇投资-张亚辉，上海中域投资-韩雪、袁鹏涛，上海世域投资-李巍，上海景熙资产-张宁，融通基金-万民远，千合资本-殷萌，浦银安盛-胡攸乔，华西证券-徐顺利，华创自营-蔡苗，沅京资产-王世超
时间	2021年01月24日下午20:00-21:20
地点	线上调研电话会议
上市公司接待人员姓名	睿智医药董事长：胡瑞连 睿智医药董事：惠欣 睿智医药董事会秘书：梁宝霞

	<p>上海睿智首席执行官：汤炜</p> <p>上海睿智战略业务部总经理：陈磊</p> <p>凯惠睿智总经理：项骏</p>
<p>投资者关系活动 主要内容介绍</p>	<p>睿智医药董事会秘书梁宝霞：公司在 1 月 22 日晚间发布了关于更换董事长、股份回购方案以及 2020 年业绩预告的公告。惠欣董事长由于个人原因以及考虑到公司更好的战略发展，辞去董事长一职，继续担任上市公司董事职务。另外经董事会审议一致通过选举胡瑞连先生担任公司新一任的董事长，胡董在大健康产业创业 30 年，拥有丰富的市场营销与管理的经验，曾任完美中国总裁职务实现销售额从零到百亿的突破，且胡董本人社会资源丰富，曾担任中国外商投资协会副会长等多项社会性职务。在胡董担任董事长后，考虑到人才激励的重要性，推出了资金为 5000 万-10,000 万元人民币的股份回购方案，用于后续的人才股权激励，推动公司事业合伙人制度建设。业绩方面，公司 2020 年净利润整体与去年持平，在-10%+10%区间，CRO/CDMO 板块全年人民币计价收入在克服了美元较大幅度贬值压力及疫情影响的因素下增幅约 10%。公司经营业绩第二、三、四季度均实现了环比持续增长的态势。</p> <p><b>1) 问：请问胡董此次接任睿智医药董事长的原因？胡董怎么看睿智医药的长处与短板？未来的发展战略和经营计划又是如何的？</b></p> <p>答：睿智医药作为底蕴很好的公司，拥有深厚且国际领先的技术基础。此次惠董由于个人原因以及公司进一步发展考虑辞去董事长一职，公司董事会一致推举我担任董事长，个人认为这是一个很好的机遇，结合自身过往在健康领域的营销及企业管理方面的经验，有责任也有信心把睿智医药带上一个新的高度。</p> <p>睿智医药经过多年的发展，在临床前 CRO 方面拥有了众多国际领先的技术平台，也在行业内、客户群体中积累了很好的口碑，这些是睿智医药的优势所在；但公司在市场拓展及品牌建设方面的能力较为薄弱，睿智医药的 BD 团队与同行业企业相比仍有较大差距，另外公司的激励机制也有待完善。</p>

战略方面，“先问对错，再看成败”是本人一直秉承的理念。临床前 CRO 作为公司的核心业务板块且经过多年的积累已拥有国际领先的技术，在做好市场营销与人员激励的前提下，这部分仍是公司未来贡献业绩增长的重要支持。在巩固 CRO 现有优势的前提下，公司积极推进 CDMO 能力与规模的建设。经营方面，公司将做好精细化管理，多举措促进降本增效，进一步优化内部管理机制，出台相关激励制度，把营销的短板补齐，相信睿智医药会有很大潜力。

**2) 问：惠董卸任公司董事长职务后，工作的安排是如何的？未来胡董、惠董的分工是如何的？**

答：胡董主要把握集团整体发展方向；惠董辞去董事长一职后仍担任上市公司董事，全力协助胡董做好 CRO/CDMO 业务板块的工作。

**3) 问：启东项目的进展如何？订单的落实情况如何？**

答：启东项目进展略落后于原计划，原因主要有两个方面，一方面由于设备多验证量大，且进口设备受疫情影响，设备生产商无法到国内进行调试；另一方面供应链受疫情影响无法及时供应。现阶段启东一期项目处于验证试生产阶段，最新预计 2021 年第二季度正式接受生产订单。订单方面，公司已与两家企业签订战略合作协议，具体的合作细节也处于谈判中。

**4) 问：与同行业相比，上海睿智 CRO 的优势？**

答：上海睿智 CRO 的优势更多地在于为客户提供全面的解决方案，细分来看，化学类 CRO 中的多肽化学、生物类 CRO 中创新药开发相关的新靶点、新技术的前沿且全面的布局都是上海睿智 CRO 优势的体现。

**5) 问：中美汇率波动对公司影响大不大？是否有对冲工具？**

答：因公司海外业务收入占整体收入比例较大，2020 年美元汇率波动对公司营业收入造成一定的负面冲击，其中应收账款的汇兑损失为数百万，若按 2020 四季度美元汇率同比测算，美元汇率已使得公司减少了 2,000 多万人民币的毛利，四季度美元计价收入增速 20%以上，但折成人民币就只有 15%左右，

预计 2021 年一季度公司营业收入仍会承受美元汇率下滑所带来的压力。公司后续会根据趋势合理使用锁汇或其他对冲工具，但整体策略仍围绕着增加营业收入规模、提高国内收入比例等方式来实现对冲。

**6) 问：公司未来在人员扩张上有什么计划？**

答：今年的员工人数会有比较明显的增加，主要由于 BD 团队的扩建、化学 CRO 经营策略的调整以及大分子 CDMO 处于关键投入期所致。公司也将出台新的激励措施，以解决人才的问题。另一方面，公司也将积极引进新的技术，进一步提升自动化的覆盖率，从而实现更高的效能。

**7) 问：公司国内外 BD 团队建设情况？KPI 的考核是如何的？**

答：由于以往公司的业务主要以海外市场为主，过往 BD 团队建设的重点主要围绕海外市场，未来公司将显著提高国内 BD 团队人员的数量，以支持 CDMO 业务与国内快速发展的医药市场。BD 团队的 KPI 主要围绕着配合项目的力度、质量与客户满意度等方面进行考核。

**8) 问：公司发行 H 股进度？**

答：公司将结合现阶段项目融资需求、市值规模以及业绩情况评估发行节奏。

**9) 问：小分子 CDMO 今年预期如何？瓊黎药业新药 YY-20394 即将上市，公司是否做好商业化生产？**

答：2021 年小分子 CDMO 是处于过渡阶段也是打下关键基础的一年，在技术方面，要做好从小批量研发生产到大规模生产的过渡，为后续 GMP 大规模生产奠定基石。瓊黎药业的 YY-20394 上市前会发出 FDA 审查，公司会配合做好相关准备工作，并做好生产建设的规划。

**10) 上海睿智 2021 年海内外收入占比预计情况？国内定价劣势会不会在公司加大国内市场开拓中影响业务的毛利？**

答：上海睿智 2021 年会加大力度开拓国内市场，但增加国内收入比例不会是以牺牲海外市场为前提，未来上海睿智海内外收入占比将逐步向一个健康的

	<p>比例靠拢。国内市场的开拓策略将以积极与客户形成战略合作方式进行，而并非简单的以低价取得国内市场份额。</p> <p><b>11) 公司在建项目融资渠道是否通畅?</b></p> <p>答：启东 CDMO 一期项目已接近建设的尾声，对资金需求较小，同时也有银行项目贷款额度支持，另外小分子 CDMO 二期可以分批建设分批验收投入使用，争取确保在满足部分潜在商业化生产订单需求的前提下，减少资金需求；广州项目作为战略性用地储备，现阶段距离交付公司仍有较长一段时间，短期没有资金方面需求。公司将综合考虑项目建设的缓急，结合外部融资渠道，推进各项目建设。</p>
附件清单(如有)	
日期	2021 年 1 月 24 日