

证券代码:605177

证券简称: 东亚药业

债券代码:111015

债券简称: 东亚转债

浙江东亚药业股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号: 2024-009

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"/> 电话会议（线上调研） <input type="checkbox"/> 其他
参与人员姓名	中信证券 太朴生科基金 万丰友方投资 三登投资
会议时间	2024年10月9日 10:00-11:30
会议地点	浙江东亚药业股份有限公司总部会议室
上市公司接待人员姓名	董事长: 池正明 董事会秘书: 周剑波 证券事务代表: 贾晓丹
投资者关系活动主要内容介绍	<p>第一部分: 公司基本情况的介绍</p> <p>1、公司基本情况</p> <p>浙江东亚药业股份有限公司(605177.SH), 创建于1998年, 于2020年11月25日在上海证券交易所主板上市。总部位于浙江省台州市, 主要从事化学原料药、医药中间体的研发、生产和销售, 获得“国家高新技术企业”、“浙江省专利示范企业”、“台州市管理创新十强企业”等称号, 曾多次承担国家火炬计划项目。</p> <p>公司在浙江三门、浙江临海、江西彭泽建设了中间体和原料药生产基地; 在上海张江和杭州下沙分别设立了原料药、制剂、合成生物学医药研发平台; 正在浙江三门新建大健康产业综合性生产基地。</p>

公司多个产品已通过 CGMP 认证、EDQM 认证、PMDA 认证等国际药品规范市场认证，与欧美、东南亚等十多个国家和地区的客户建立了长期合作关系，产品销售网络遍及全球 50 多个国家和地区。

2024 年公司将围绕公司的发展战略，为实现既定的经营计划，将继续努力提高质量产量，降低生产成本，优化产品结构，全力推进生产精细化管理、加强销售管理和财务管理工作，进一步提升企业管理水平，严抓制度流程，加强审计监督，以效益为中心，进一步提升产品市场占有率，实现销售收入稳步增长，促使公司高质量发展。

未来 3-5 年，公司将坚持“以原料药为中心，往前伸，向后延”的中长期发展战略，即公司在继续稳固和加强原料药市场竞争力的基础上，不断加大仿制药和创新药的投资力度，同时逐步往化学材料和医药制剂方向延伸的发展战略，为进一步增强公司核心竞争力，努力开拓新市场、培育新产品，最终实现特色中间体+高端原料药+制剂一体化发展。

未来 6-10 年，公司将通过与 CRO 公司深度合作以及自主投资布局有发展潜力的创新药和生物制药研发公司或团队，不断孵化和培育新药开发项目，逐步进入创新药和生物制药领域。从而不断提高公司盈利能力，争取用良好的业绩回报广大投资者。

2、公司的主营业务

公司主要从事化学原料药、医药中间体的研发、生产和销售业务，产品主要涵盖抗菌类药物（ β -内酰胺类和喹诺酮类）、抗胆碱和合成解痉药物（马来酸曲美布汀）、皮肤用抗真菌药物等多个用药领域。

第二部分：投资者问答

问 1：公司上游原材料价格变化趋势和后续判断？

答：多数上游原材料、辅料价格降幅明显，青霉素 G 钾

盐（PGK）价格有所回落，但整体价格较 2019 年仍有一定距离。公司上游原材料价格的影响因素，一方面是供需关系，另一方面与石油及无机化学（如溴素等）等价格也有一定关系，整体判断有波动向下的空间。

问 2：产业链各个环节价格变化对公司的影响？

答：就上游原材料来说，我们一方面与主要供应商有战略合作和年度框架协议，同时也在生产工艺上持续做改进来降低耗用和浪费，进而尽可能平滑其价格波动对公司的影响。

就产品的终端销售来说，我们一方面通过采用生物合成法、酶法等的应用来降低生产成本，另一方面也在产品结构和扩大产能上做工作。

作为一家老牌的、专注于医药和大健康领域的产品提供商，近 30 年的生产经验和行业积淀，是我们度过包括产业链价格波动在内的行业起伏的重点因素之一。

问 3：印度阿拉宾度青霉素工业盐投产预期以及对市场的影响如何评估？

答：公司关注到国际市场上的相关报道，若其能够真正的投产是会对于青霉素 G 钾盐的价格抑制有帮助的，但与国内青霉素 G 钾盐的厂家相比，国内厂家还是相对更有优势。对于公司而言，聚焦点始终是持续优化生产流程，做工艺改进，提升效率和质量，并根据市场需求灵活调整我们的生产能力。同时，我们强化研发并密切关注行业趋势，以确保能够快速响应市场变化，来维持我们在行业内的竞争力。

问 4：公司头孢类产品原料药和中间体占比，现有竞争格局如何形成？

答：目前来说，公司的主要产品头孢克洛、拉氧头孢钠、头孢美唑钠、头孢唑肟钠的市场份额占比都在 60%左右。

竞争格局的形成，一方面是公司持续深耕中间体和原料

药，另一方面是越来越高的环保和安全生产要求，包括集采等医疗行业政策，都在推动行业的出清与集中。公司已掌握头孢克洛原料药关键中间体 7-ACCA 的生产技术，是行业内为数不多的可以从起始物料青霉素开始，全产业链合成头孢克洛原料药的公司之一。7-ACCA 也是公司经营多年的主导产品之一，公司头孢克洛及关键中间体 7-ACCA 项目被列为“2010 年国家火炬计划项目”。

问 5：青霉素工业钾盐及母核等产品新增产能是否政策上不再批准？

答：关于新增产能的政策审批情况，目前行业内确实面临着更为严格的环保和产业政策要求。政府在推动医药产业升级的同时，也注重环境保护和资源的合理利用，对于包括青霉素工业钾盐在内的部分产品，确实加强了审批管理，鼓励企业通过技术改造提升效率而非单纯扩大规模。我们会持续关注相关政策动态，并确保我们的投资项目符合国家的最新政策导向和环保要求。同时，公司也在积极研发创新，探索更环保高效的生产工艺，以适应政策变化并保持竞争力。

问 6：如何看待 2024 年年底及明年头孢类产品抗生素需求？

答：对于 2024 年年底及明年初的头孢类产品需求，我们持谨慎乐观的态度。考虑到季节性因素以及全球对抗感染药物持续的需求，尤其是在当前全球健康环境的不确定性下，抗生素是人类健康的必需品、具备刚需性，也是治疗多种细菌感染的重要药物，预计将继续保持稳定甚至增长的需求。

问 7：公司 IPO 募投项目的产能投产后的爬坡进度？折旧摊销费用？头孢类增量品种市场空间？

答：公司的 IPO 募投项目是老项目改扩建，加上产品自身的刚需性，目前生产上基本上是满产的。折旧这块，2024

年开始会有所新增，主要也是我们 IPO 募投结项。

头孢类作为抗生素，本身就具有需求刚性。(1) 随着全球人口增长、老龄化加剧以及医疗条件改善，对抗感染药物的需求持续上升。特别是在新兴市场，随着经济水平的提升和医疗保健体系的完善，对抗生素的需求增加更为显著。(2) 细菌耐药性问题日益严峻，促使医疗机构寻求新的或改进的抗生素来应对难治性感染。头孢类增量品种，除了针对多重耐药菌株有效的 新药，以头孢为底物的复方药品将是未来抗生素较大的增量，市场潜力巨大。(3) 生物技术的进步，如结构优化、合成生物学的应用，使得开发出具有更优药代动力学性质、更少副作用或更强抗菌活性的头孢类新药成为可能，这些创新品种有望开拓新的市场空间。

问 8：头孢克洛的酶法工艺进度？下游客户替换意愿？

答：目前公司的头孢克洛原料药和头孢丙烯原料药应用了生物酶法的生产工艺，其优势主要是环保、安全。有效提升生产流程安全性，同时降低了公司的环保成本，对于期间管理成本有良好改善作用。头孢克洛的酶法在国外部分国家已经备案注册完成并在海外销售。目前，国内也已获得 CDE 的批准。

当前，我们也对客户的意愿做过一定的摸排，普遍来说，下游客户一般会综合成本、产品质量、供应链稳定性、法规要求以及最终产品的接受度等多方面因素来考虑是否替换。对于公司来讲，积极与下游客户沟通，了解他们的需求和反馈，确保我们的技术进步能够满足市场需求，促进合作关系的深化。

问 9：公司特色原料药品种布局情况？

答：公司发展战略是以原料药为核心，向前延伸特色中间体+材料化学，向后发展仿制药、改良型新药、创新药、医美、保健品等大健康领域产品。目前在胃肠道疾病、慢性肾

病、消炎止痛类、抗感染类等 14 个疾病领域布局了原料药、制剂，也有相应的技术储备。

问 10：公司海外收入构成主要是哪些品种哪些地区？海外客户拓展情况？

答：公司的愿景是成为特色中间体、高端原料药、制剂一体化的国际药企，海外市场是公司国际化战略的重要一环。

目前公司多个产品已通过 CGMP 认证、EDQM 认证、PMDA 认证等国际药品规范市场认证，产品销往全球 50 多个国家和地区，包括日本、韩国、欧洲、加拿大、俄罗斯等市场，与超百家海外客户有稳定、长期的战略合作。

海外注册方面，海外市场是公司重点布局的市场，核心的原料药品种都会在国内外同步申请注册认证。

公司深耕海外市场多年，与多家知名海外药企建立了长期稳定的友好合作，凭借产品质量和稳定供应等优势，在业界形成了良好的口碑。未来，公司将加大海外销售力度，积极开拓欧美、日本的高端市场，和中亚、中东的中低端市场。借助前期的口碑和渠道，预计海外市场会持续带来增量。

问 11：制剂业务品种获批节点？

答：公司制剂工厂建设以及制剂批件获批全流程大概 3-5 年，公司相关的工作按照既定的计划有序的进行，制剂工厂预计今年建成，明年具备药品生产现场核查的条件，最快可能 2025 年底或者 2026 年形成收入。

问 12、未来发展战略以及收并购意向？

答：公司战略目标是在大健康领域，以原料药为基础，产业链向前，布局中间体的延伸、材料化学、合成生物学等领域；产业链往后，涉足仿制制剂、改良型创新药、特医食品、化妆品等领域，目标是发展成为特色中间体、高端原料药、制剂一体化生产的国际一流药企。未来三至五年，公司

	<p>计划陆续向市场投放新产品，并取得产品在高端市场和国内市场的相关注册认证。未来五到十年，公司将走向特色中间体+高端原料药+制剂的一体化发展道路，向市场投放具有自主知识产权的高端原料药和制剂，实现高端原料药、医药中间体、制剂的协同发展。</p> <p>收并购这块，公司未来将结合公司的基本情况以及长远发展规划进行考虑，若有相关计划，公司将根据法律法规及时履行信息披露义务。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024年10月9日