

浙江九洲药业股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2026-002

一、活动类别	上海证券交易所 2026 年度“我是股东”走进沪市上市公司活动
二、参与方名称	华金证券、乾和资管、个人投资者等 18 人
三、会议时间	2026 年 6 月 22 日
四、会议地点	公司会议室（现场会议+工厂参观）
五、接待人员	董事、执行副总裁、董秘林辉潞；IR 总监陈剑辉
<p>一、投资者提问情况</p> <p>问题一、公司多肽业务的整体发展节奏及新增产能建设进展如何？</p> <p>答：当公司多肽业务项目储备充裕，截至 2025 年年报披露，在手订单 57 个，包括 NDA 阶段 17 个、商业化阶段 6 个，其中千万级以上订单 3 个。</p> <p>公司目前正有序推进药物科技多肽产线新建，并加快瑞博苏州 PUC 商业化产线建设以进一步提升产能。公司对多肽业务持续看好。</p> <p>问题二、公司 2026 年回购计划的用途及后续安排是怎样的？</p> <p>答：本次回购计划已于 6 月 10 日经股东会审议通过，拟回购资金总额为 2 至 4 亿元。此举既是基于对公司长期价值的认可，也是为了维护股东利益，同时完善内部激励机制。在股份用途上，回购总量中不超过 60%的部分将用于后续股权激励或员工持股计划，以增强团队凝聚力；不低于 40%的部分则用于注销并减少注册资本。若用于激励的股份在回购完成后 36 个月内未能全部使用完毕，届时剩余未使用部分也将予以注销。</p>	

问题三、诺欣妥专利五年延期，对公司未来业绩的影响？

答：公司坚持客户多元化、产品管线多样化的战略，诺欣妥相关业务是重要组成部分，但非唯一增长动力。公司将抓住专利延期带来的窗口，持续拓展新客户、新项目，推动业务长期稳健发展。公司将结合客户对终端市场的展望，统筹安排相关资源的匹配，但专利延期对公司业绩的实际影响存在不确定性，受客户需求、市场竞争及宏观环境等多重因素影响。敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

问题四、原料药上游涨价对公司影响是否显著，公司有哪些应对措施？

答：公司原材料采购以国内供应为主，仅少部分依赖进口，进口的部分原材料受到地缘政治及国际市场波动影响，价格涨幅较为明显。但我们认为，对于一家具备成熟运营体系的企业而言，单一原料的价格波动整体影响可控，关键在于是否具备系统性的应对机制。

公司一方面，依托较强的供应链管理能力和合理消化成本压力；另一方面，持续推动工艺优化与技术改进，从生产端降低单位消耗、提升效率，从而在源头上实现成本管控。

问题五、目前海外子公司业务进展情况如何？

答：德国研发中心投入运行后，业务明显好于预期，海外大客户非商业化项目数量明显提升。日本研发中心扩建完成后，与头部客户合作日趋紧密，项目大部分导流国内工厂。2025年下半年，公司新增全球排名前20的3家MNC客户项目。

问题六、公司产能利用率情况？

答：2025年整体产能利用率有所提升，2026年一季度产能利用率进一步提升，主要受益于CDMO业务向好及原料药行业逐步走出低谷。