

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：2022-05

| 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 | 国信医药（陈益凌、彭思宇、方博、贺平鸽、张超）；方正证券（唐爱金、高睿婷、刘心怡）；中银基金（李文广）；中银国际证券（张岩松）；中信证券（彭康、陈竹、王凯旋、韩世通）；中信建投（胡世超）；中信保诚基金（闫志刚、王颖）；中泰资管（周旭驰）；中泰证券（李建、祝嘉琦）；中欧基金（田川）；中金基金（张羽）；中金公司（刘锡源）；中加基金（高爱聪）；中海基金（梁静静、解骄阳、邵瑾良）；中国人寿养老保险股份有限公司（余宇）；中国人保资产管理有限公司（田垒、奚晨弗、蔡春根）；中诚信托（赵晶）；正圆资本（钟晓琳）；浙商证券（孙建、毛雅婷）；浙商基金（贾腾）；招商医药（黄萍实、许菲菲）；招商基金（任绍聪、侯杰、夏帅）；长盛基金（周思聪、郝征、周思聪、吴达、程文文）；长江证券（方程嫣、崔佳文）；长江养老保险（丁志远）；长江养老（戴颖）；长城财富保险资产（胡纪元）；长安基金（戴晨乐、徐小勇）；圆信永丰（方谨）；域秀资产（严洋、刘云鹏）；于翼资产（张亚辉）；友邦保险（宋玖伟）；永赢基金（陆海燕、焦阳）；盈峰资本（张贻军）；银河基金（毛泓洋）；翊安投资（赵汉辉）；益民基金（张树声）；易方达（许征）；阳光资产（赵孟甲）；亚太财产保险（高爱聪）；循远资产管理（覃婷）；兴证全球基金管理（谢长雁、谢治宇、戴心、乔迁）；兴银理财（赵垒）；兴业基金（陈旭、张智聪、应晋帅）；兴华基金（徐迅）；新华资产（张滢潭）；新华基金（陈谦、赵东宇）；西部利得基金（温震宇、侯文生）；彤源投资（苑建）；天治基金（王漪昆）；天弘基金（王斌、刘盟盟、张秀磊、郭相博）；泰信基金（刘名超）；泰康资产（涂健、王晓锋）；泰达宏利基金（赖庆鑫）；太 |

平养老保险（姚宏福）；首创证券（王斌）；世纪长河（郭浩）；深圳正圆（钟晓琳）；深圳亿库资本（谭智汨）；深圳榕树投资（王生瑞）；深圳宏鼎财富（刘璐璐）；深圳多鑫投资（彭心悦、成佩剑）；上银基金（赵子淇、蒋纯文）；上投摩根基金（蔡云翔、王丽军、钱正昊）；上海重阳投资管理有限公司（王明聪、方溢涵、赵阳、钱新华）；上海贤盛投资（马彦仁）；上海希瓦私募基金（田闯）；上海汐泰投资（冯时）；上海慎知资产（王宇美、余海丰）；上海慎知资产管理合伙企业（有限合伙）；上海睿扬投资（张倬颖）；上海玖鹏资产（邓可）；上海金犖投资（曹剑飞）；上海高毅资产（岳圆、兰兰）；上海鼎锋资产管理有限公司（刘硕）；三井住友（胡雯矜）；睿远基金（张康）；荣源鼎丰（项春民）；群益投信（洪玉婷）；青骊投资（罗晓梅）；前海道明（张貽军）；浦银安盛基金（蒋佳良、王爽、徐博）；平安资产（俞冰、童飞）；平安基金（许汪洋、李化松）；鹏扬基金（崔洁铭）；鹏华基金（曾稳钢）；诺德基金（谢屹、朱明睿）；农银汇理（李蕾、陈颖）；南土资产（许智涵）；民生加银（王雪刚）；凯石基金（吴蔽野）；开源证券（余汝意）；聚鸣投资（涂健）；九泰基金（马成骥、林柏川）；九颂山河（张咖）；景顺长城基金（陈婧琳）；建信基金（马牧青、陈洁馨）；建信保险资产（杨建楠）；嘉实基金（牛歌、苗慧军、卓佳亮）；惠升基金（张政）；汇添富（张韡）；汇丰晋信基金（黄志刚、徐犇）；幻方基金（朱节）；华夏基金（陈斌、胥梦缘、佟巍、周欣、孙明达、王泽实）；华西证券（徐顺利）；华泰柏瑞基金（谢峰）；华商基金（侯瑞、马步云）；华润元大基金（廖星昊）；华富基金（戴弘毅、高靖瑜）；华宝基金（齐震）；华安基金（刘潇、桑翔宇）；红土创新（解骄阳）；瀚亚投资（徐翔、齐皓）；国信证券（陆雨婷）；国泰基金（申坤）；国泰基金（杨钟男）；国寿安保（刘志军）；国联安基金（呼荣权）；国金医药（王班、张崴、杨媛媛）；国海证券（孙怡）；国海富兰克林（杜飞、程刚、刘牧）；广州瑞民投资（黄鹏）；广州金控资产（阮帅）；广银理财（陈泊廷）；广发证券（田鑫、罗佳荣）广发基金（王

| | |
|---------------|--|
| | <p>明旭、吴兴武、李善欣、吴佳栓、王岩、王明旭、李善欣、李大蔚)； 光大保德信基金(詹佳)；工银瑞信(丁洋)；工银安盛(劳亭嘉)； 高信百诺(魏子涵)；富国基金(郭舒洁、赵伟、曾新杰、朱剑、李 淼)；泮谊投资(窦金虎)；方正富邦基金(张婷)；东吴基金(高 通)；东海证券(欧阳京)；德邦基金(吴县名、揭诗琪、袁之漆、 周璪)；淡水泉(北京)投资(彭睿婕)；大家资产(胡昌杰)；大 成基金(孟繁卓、魏庆国、石国武)；淳厚基金(陈浩、严定安)； 冲积资产(任毅、张智聪)；财通证券(冯雪云)；财通基金(徐博)； 北信瑞丰(许庆华)；北京国际信托(吴洋)；宝盈基金(吕功绩)； 安信基金(孙凌昊、池陈森)；OrbiMed(Claire Hu、Niko)；郑丁 源；张学华；闫庚威</p> |
| 时间 | 2022年4月26日19:30-20:30 |
| 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 董事会秘书、副总经理 周玉旺先生 财务总监 张进辉先生</p> |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>祝总介绍公司一季度的经营情况</p> <p>公司在2022年一季度面临了一些困难，包括：(1)超预期的疫情管控带来了较大的影响，公司抗生素制剂除了在医院可以销售，在各地的药店第三方都禁止销售。(2)上海封控对物流的影响使公司许多货物停滞在上海港口。(3)原材料今年以来又重新回到了高位。(4)冬奥会对公司山东生产端有所影响，但从3月份开始已经恢复正常生产。(5)从产品角度看，一季度兽药市场较为低迷。</p> <p>一季度经营情况：营业收入21亿元，增长6.85%，毛利率26.7%，总毛利5.6亿元，较去年同期下降1000万元，降幅较小，净利润1.52亿元，下降29.9%，扣非净利润1.36亿元，下降28.3%。其中，研发费用增长4500万元，增幅45.3%。研发费用一方面是研发人员的增加，2021年下半年增加近300人，所以今年一季度较去年同期研发人员薪酬增长。另一方面</p> |

是研发项目增多，尤其是部分 API 项目进入验证，研发费用已经体现，销售还需要一段时间。

从公司三项业务看：原料药业务营业收入 15.5 亿元，增长 9.62%，毛利率 19.4%，受到原材料价格影响比去年同期有所下降。CDMO 业务营业收入 3 亿元，与去年同期基本持平，CDMO 业务实际上是处于快速增长状态，主要是由于物流原因，货物阻塞在上海港和宁波港，这部分货物近 1 亿元，物流状况预计会在四月下旬略有好转；CDMO 毛利率 43.04%，较去年同期有所上升。CDMO 一季度有 244 个报价项目，增长 130%；运行项目 372 个，增长 65%；商业化项目 194 个，增长 30%（其中人用药 131 个，增长 35%，动保 39 个，增长 22%），这里面三期临床产品 31 个，增长 82%；研发期项目 178 个，增长 130%；CDMO 业务中原料药项目 41 个，其中商业化项目 8 个，验证项目 9 个，研发项目 24 个，第二季度将有两个验证项目转商业化生产。制剂营收 2.45 亿元，毛利率 53.1%，略微下降，主要是一些毛利较高的品种受到疫情影响。

公司产能建设都在如期进行，部分项目今年会陆续投入使用。疫情对上海公司略有影响，上海 150 位员工中，有 40 位在上海公司工作，有 20 多位员工调到横店协助生产，还有部分人员居家办公，公司也会努力申请第二批恢复生产白名单，争取人员尽快回岗。公司一季度利润总体有所下降，但对公司实现全年的目标来说影响并不大，公司保持三项业务增长的信心和决心不会改变。

提问环节：

1. 请问公司研发投入和资本支出方面的进展情况？

答：公司在 2021 年提出了新的发展理念“强科技研发、高标准合规、低成本制造”。研发首先是人员的扩张，2021 年公司研发人员从 500 多人扩张到 800 多人，今年依然会继续保持扩张。受疫情影响，公司发放 offer 的 300 多位人员，是

否能够全部就位还存在不确定性，但总体来说只是时间问题。公司 2025 年目标是达到 2000 人的研发团队。公司产能建设都在按计划进行中，2022 年的产能建设资本开支预计会达到 18-20 亿元左右，预计 2023 年也会保持这样的投入，2024 年会减少一些。近 5 年的产能扩张投资会在 70 亿元左右，其中约 50 亿在新产品项目，约 20 亿是技改项目。产能建设虽然也受到疫情的一些限制，但整体项目推进都在按计划进行中。

2. 请对公司今年情况作下展望？

答：公司全年收入端的目标是达到 10% 的增长，二季度尽管还受到疫情影响，但生产端完全没有受到影响，环比一季度会有改善，全年来说也将是前低后高，公司也会逐步克服疫情带来的影响。抗生素制剂销售方面：一方面国家对疫情封控的政策会逐步调整，另一方面公司头孢克肟颗粒、头孢克肟片以及琥珀酸美托洛尔集采受到疫情影响推迟进行，对公司制剂恢复进度有所延误。

3. 请问原材料上涨对原料药利润率会有多少影响？

答：API 一季度毛利润 19.4%，较去年同期略有降低，主要影响还是原材料成本增加，中间有一个逐步的传导过程，公司的部分产品在去年第四季度已经做了一些价格调整，二季度也会根据目前产品的供求关系情况考虑做一些价格调整，同时我们也会考虑下游的承受能力。总体来说，公司多数产品的竞争状态良好，也将逐步平衡这些变化来保持我们的竞争力和盈利能力。

4. 今年公司在 CDMO 和原料药产能投入有多少？

答：产能上的资本开支预计在 18-20 亿，高活车间最迟会在 7 月份投入使用，部分 API 车间也会在近期陆续投入。

5. 请问冬奥会对山东厂区影响情况？

答：山东一个厂区当时按照要求停了 20 天，另外一家影响小一些，大约 20% 左右的减产。山东一些产品是自用的，需

要做一些补充，对横店的生产有一些影响，总体影响销售端大约 1-2 亿。

6. 公司在高附加值的原料药上的战略布局？

答：公司原料药板块的战略是“做精原料药”。主要包含：
（1）原料药的销售在整个原料药中间体中的比重要更高。目前公司中间体的销售收入还高于原料药的收入，将来我们希望原料药的收入要远远高于中间体的收入。（2）我们的原料药要在全球真正的建立竞争力，不论是在规模还是成本上，战略上也这就要求必须从起始物料到注册中间体到原料药都必须是全产业链。（3）高新技术支持。比如合成生物学、流体化学、晶体粉体等相关的技术平台来支撑。我们考虑的是技术平台下的，具有成本竞争力的大品种。

7. 请介绍下兽药市场目前情况及公司 D-酯、氟苯尼考市场竞争情况？

答：兽药和猪周期紧密相关，一般猪价格在中间时，兽药市场相对较好。目前猪价格处于低位，前年的兽药市场还是不错的，去年开始逐步走低，到今年一季度大部分产品都已经处于历史低位，二季度开始有部分产品价格已经开始回升，整个兽药市场情况改善还需要一个逐步的过程。合成生物学对 D 酯和氟苯尼考带来了一些影响，目前，氟苯尼考在合成生物学方面的技术还不够成熟，D-酯的酶催化法相比化学方法已经比较成熟，在成本和环保方面也显现了一定的优势。过去我们采用的是化学方法，现在我们也在进行相关方面的研究，我们的努力方向是可以不用 D-酯而直接用合成生物学的方法生产氟苯尼考。D-酯的价格波动对公司的利润端也带来了一定影响，但这是产品市场化的竞争，我们也并不担心，未来公司会通过原料药端口来竞争，而不是靠中间体。

8. 公司研发费用主要在哪些方面？

答：公司全年的研发费用预计会增长 20%左右，从三项业

务来看，CDMO 大约占一半，另外两项业务会占一半。主要是人员费用和项目的增加。研发费用虽然会在短期内对利润表有影响，但这是医药制造长期的最重要的竞争力。

9. 请问公司在合成生物学方面的优势？

答：公司有十多年在研发和生产上的生物发酵经验，公司在 2021 年投入了 2000 多万建立了合成生物学实验室，目前有一支 50 多人的包含博士的研发队伍。结合今天基因测序、基因合成和基因编辑等技术手段的进步，合成生物学在研发的速度、效率和质量可控方面都有非常大的进步，对整个原料药和 CDMO 行业都带来了巨大的推动。所以公司研发在这方面也在大力投入，未来对公司也会带来很大进步，有些产品已经在应用，还有一些产品也在考虑运用这方面的技术。

10. 请问公司 CDMO 业务中，在验证的 9 个 API 项目来源及类别？

答：这里面还没有 BigPharma 的 API，目前 BigPharma 项目注册中间体和 RSM 多一些。这些项目中，兽药品种相对多一些，人用药来自于 Biotech 公司的项目更多一些。随着起始物料到注册中间体的持续合作，我们也相信会有更多的 API 转移过来。这也是公司 CDMO 业务从“起始物料+注册中间体”到“注册中间体+API”的转型策略，这两年 CDMO 业务的增长也体现了这个转型的成效。

11. 公司获得 MPP 授权后，时间进度安排？

答：公司目前正在准备验证生产，计划 6-7 月份申报 API，10-11 月计划申报制剂，目前正在按这个计划推进。

12. 公司是否有布局专利快到期的品种？

答：我们会关注商业化品种中我们能获得较强竞争力的品种，目前比重较小。

13. 请问公司与亿帆合作情况？

答：公司与亿帆合作主要是头孢类注射剂，目前已经有两

| | |
|----------|---|
| | <p>个品种获批，头孢他啶和头孢呋辛钠。双方共同成立了一家合资公司，合作产品的权益属于合资公司。因为合资公司目前还不具备 MAH 资质，经双方协商，以巨泰名义申报了 MAH, 目前双方正在推进合资公司 MAH 资质，获得后我们将会把产品 MAH 转入合资公司。目前，巨泰和得邦负责制剂和原料药的生产，亿帆负责销售。鉴于两票制原因，目前开票无法在合资公司，MAH 转入后开票就会在合资公司，将来巨泰和得邦依然会负责制剂和原料药的生产，由亿帆负责销售。目前双方主要针对生产成本有一些分歧，双方也在沟通或考虑通过第三方审计解决，这些问题后续都会得到妥善解决。</p> <p>14. 请问公司后续是否有考虑新的股权激励方案？</p> <p>答：公司有这方面考虑，目前还没成熟方案。公司第一期员工持股计划目前虽已到期，也还没有实施完毕。</p> <p>15. 请问公司一季度汇率变动对公司的影响情况？</p> <p>答：财务费用上，第一季度受到人民币升值影响，汇率在第一季度和同期比大约是负贡献 2000 万。近期美元兑人民币汇率上升，对出口型企业是比较有利的，但我们也会通过更多的科技进步和营运效率提升来带来产品的核心竞争力提升。</p> |
| 附件清单(如有) | 无（本次活动未涉及应披露重大信息） |