

证券代码： 300630

证券简称： 普利制药

## 海南普利制药股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号： 2023-001

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（ <u>电话会议</u> ）
参与单位名称及人员姓名	中欧基金、诺安基金、太平基金、汐泰投资、兴业基金、九方智投、源峰基金、立心资产、源乘投资、金信基金、博时基金、中航基金、域秀投资、融通基金、中海基金、新华资产、西部利得、浙商证券研究所、安信基金、野村资管、进化论、平安基金、永赢基金、光大保德信、海南泰昇基金、生命保险资产管理、国信资管、合众资产、德邦证券资管、宝盈基金、丹羿投资、建信养老、固禾资产、兴业全球、景顺长城、平安医药、亚太财险、通用技术投资、长盛基金、汇添富、进门财经、北京泽铭投资、淡水泉投资、东证资管、青骊资产、重阳投资、中信证券自营、澄怀投资、兴业证券资管、肇万资产、华富基金、东吴基金、远信投资、森锦投资、华夏基金、鹏扬基金、光大保德信、磐行资本、诚盛投资、国新自营、高毅资产上海、上海泓湖投资管理有限公司、海南泰昇基金、东方阿尔法、国都证券基金管理部、上汽顾臻、金信基金、建信基金、建信股权、弘毅远方、金鹰基金、汇安基金、中银资管、平安理财、瑰钰投资、中银基金、圆信永丰、创金合信、禹田资本、广发自营、宁银理财、华泰证券资管、肇万资产、盛泉恒元、中融基金、磐耀资产、泓德基金、华富基金、季胜投资、上海摩汇投资管理有限公司、国寿资产、上海电气、太平养老、易米基金、丰琰资产、华宝基金、恒越基金、工银安盛资管、国信资管、安信基金、工银瑞信、万方资产、西藏东财基金、国泰基金、新华养老、国融自营、杭银理财、中信保诚、

	德邦基金、博远基金、国新证券、盛世知己、中邮创业、京华山、中加基金、涌津投资、泰康资产等
时间	2023年1月11日（周三）下午 3:30
地点	浙江普利药业有限公司会议室
上市公司接待人员姓名	1、董事长、总经理范敏华 2、战略发展部总监周俊 3、证券事务代表吴世俊
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>投资者提出的问题及公司回复情况</b></p> <p>1、公司发展战略：公司一直秉承“差异化、国际化、一体化”发展战略，实现医药制造的升级，在当下国内仿制药集采常态化、创新药国际化加速背景下，这几年对公司发展战略的思考主要包括哪些方面？</p> <p>普利制药面对医药行业变化窗口期，会坚持上市以来的短期、中期、长期战略，走“差异化+原料制剂垂直一体化+国际化”的先进制造定位。</p> <p>（1）短期战略：</p> <p>仿制药方面：除了双报/三报、原料制剂一体化，会关注两个方面：①随着集采常态化，仿制药竞争趋势加剧，公司力争通过硬件、工艺、原料质量改善，延长产品生命周期，优化产品竞争格局。②以市场为起点，兼顾临床需求，选择仿制药大品种，挖掘潜在合理性，更加关注产品本身科学性，争取“二八原则”即20%差异化品种，为公司提供80%增长支撑；80%品种可能是量大、机会品种。公司2022年研究差异化产品制，已经有些体会，未来可能会有好的长期利益。</p> <p>仿制药依然是普利基本盘，公司要兼顾仿制药数量和质量，2023年会更加关注仿制药差异化申报，预计2023年仿制药会有成果展现。</p> <p>合成生物学方面：经过几年的努力，预计会有成果，已经有品种解决技术问题。公司在合成生物学有成本优势，不管是药品还是化妆品。</p>

CDMO 方面：公司 CDMO 主要聚焦：①创新药 CDMO；②跨国公司产业链转移的 CDMO，已和一些跨国公司有长时间交流，预计会有成果；③中国企业中美双报 CDMO，安徽普利合成生物学和化学合成 CDMO，都有一定商业价值。

原料药方面：坚持原料制剂一体化及差异化策略。

(2) 中期战略：①坚持 505b2，欧洲已经申报，立项和申报走差异化，开发有临床价值的 505b2；②夯实合成生物学。

(3) 长期战略：长期存在的企业都有基础的产品/基本盘。普利以药为基本盘，对底层科学一样但应用场景有变化的行业如化妆品、合成生物学有一定突破，坚持以往战略，坚定不移走国际化道路。

创新药方面：①公司会坚持研药，2023 年继续申报仿制药和布局创新药，研药过去一年取得长足突破，仿制药原料、创新药 PCC 已经完成。②创新药除了研药，还要关注核酸药，CDMO 贯穿其中。创新药坚持中美双报、原料制剂一体化和国际化，目前两个创新药美国 FDA 沟通顺利，创新药发展目前还是初期阶段。

**2、公司发展阶段及目标：普利成立三十年间，公司坚持全球注册、服务中国的制剂品种开发策略，请范总结合公司的发展战略，从国内、国外研发/销售/生产拓展积累基础看，公司现在处于什么发展阶段？又如何展望未来 5-10 年公司发展目标？**

公司 2017 年上市后，快速发展，建立了完整的研发、制造、销售体系，前几年硬资产投入较多，集中改善和扩大海南普利、杭州、安庆三个生产基地。公司目前处于硬资产投入较大、品种逐步落地的转折口，2022 年美国获批 6 个、在审品种 20 余个，欧洲及非规范市场获批品种 28 个，在审品种 30 余个。

公司之前不能完全做到原料制剂一体化，原料药获取受限，上市五年来增加研发资源、技术资源、人力资源、注册资源投入，现在已经进入加速发展期，接下来重点是品种获批，加速商业化

转化。

公司坚持稳健发展，平衡短中长期利益，经历三十年发展，各方面体系完整，在这个转折口，未来投资会更加谨慎，将先前的硬资产投资转化为价值表达。

**3、具体战术落地节奏评估：为了实现以上发展战略，我们发现公司近几年在国内仿制药、制剂国际化、高端原料药/辅料、CDMO、创新药/疗法等方向上纷纷布局，请问：这几个业务哪些是探索性、哪些是具备战略意义必须坚持推进的、我们又应该抱有什么样的节奏预期看这些业务的布局？**

仿制药、制剂国际化：随着品种获批变多，国内国际销售环境和政策景象改善，国际国内都处于兑现期；

合成生物学、原料药：投入期，2023 年下半年逐步进入兑现期；

创新药：处于投入期，公司会坚定不移发展硼药及核酸药物，核酸药辅料已完成；

**4、战略落地面对的困难：公司认为这几年国内外政策聚变下，公司战略执行面临的最大的挑战是什么？**

挑战有几个方面：①商业活动基于所在地政策、法规变化，未来集采走向，值得关注和思考。要根据所在地政策把握产品的开发，研究有价值的、有长期收益的、正确的品种。随着 2023 放开，预计下半年进入稳定期，有些药会回归正常消费，品种选择至关重要。②在品种选择方面，主要有两类品种：刚需、利润低、市占率高的品种，量小但利润率高的品种。在行业变化的风口上，企业要正确选择品种，耐得住寂寞、扛得住诱惑，坚定不移地做自己，按照自己的战略节奏稳健发展。

**5、产能节奏：海南厂区产能利用率情况，及 2023-2024 年预计的审计、FDA 检查节奏，及其对公司注射剂出口研发和销售**

的影响？。

随着产品获批数量增多，公司产能比较紧张，2022 年产能满负荷运行。海南生产基地的 5、6 和 9 车间预计今年第一、二季度开始试生产，目前已经和欧盟、FDA 和 WHO 进行检查沟通。2023 年对普利来说是可能是检查大年，海南针剂、杭州固体、滴眼液和安庆原料药预计都要面临检查，公司加强和各部门沟通，争取早日释放产能。公司合成生物学方面现在开发的品种较多，未来也需要较多的产能进行配合。

#### **6、国内制剂：公司国内仿制药整体立项策略和应收账款现金流运营效率改善方式？**

国内制剂立项差异化，主要分两类即固体和针剂，结合美国市场进行中美双报，原料制剂一体化。其中，针剂方面除了大品种，瞄准有长期利益的急救用药；固体分两类，其中一类是儿童药，临床价值高，产品多，包含复方。国内制剂选题兼顾市场规模和竞争格局。

公司随着体量扩大，和大公司谈判周期缩短、谈判基础深化，应收账款和现金流不断改善，公司 99%的应收账款是一年以内，预计接下来会进一步改善。公司会提升对市场的主动权、管理权和掌控权，加强对市场流向的管理，良性发展销售，加强对销售的掌控。

#### **7、普利未来国际化渠道打通对国内销售的帮助？**

公司药品全球统一标准，国际化渠道打通对国内品牌价格、宣传、医生认可有利好。近些年，美国、WHO 法规一直在变，一定程度上阻碍了中国企业进入当地市场，公司会积极应对、紧跟法规，这对公司创新药国际申报有很大推动。药品是全球性商品，药品国际化对公司发展有重要意义，对国内品牌建设有很大帮助。

	接待过程中，公司接待人员与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况
附件清单(如有)	无
日期	2023-1-13