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：2019-06

|  |  |
| --- | --- |
| **投资者关系活动类别** | ☑特定对象调研 |
| **参与单位名称及人员姓名** | 民生证券（孙建、曹聪聪）；中欧基金（王建礼）；易方达（王俊杰）；国金证券（许菲菲）  |
| **时间** | 2019年12月2日14:00-15:30 |
| **地点** | 普洛进出口会议室 |
| **上市公司接待人员姓名** | 董事长、总经理 祝方猛先生董事会秘书、副总经理 周玉旺先生证券事务代表 楼云娜女士 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | 祝总介绍：从CDMO客户考虑角度，首先是供应商的技术能力，需要有在完成原有技术转移的前提下，同时还能进行进一步的工艺改进。另外，质量体系/EHS体系是基本，公司每年都会接受这两方面的审计，质量审计以cGMP为核心，EHS也都是高标准要求的，主要都是为了保持稳定的可持续供应能力。其他供应商的项目管理能力，生产效率、成本以及客户之间的信任度对于客户的选择都很重要。今后企业的发展都将是科技驱动，而不仅仅是低成本的驱动。在过去，公司主要以制造为核心，更多的关注商业化项目，研发方面投入相对还是不够的，所以CDMO研发项目过去是很少做的，以前做的最早就是三期临床，从2018年开始，公司调整了该业务的战略方向，进一步加大研发投入。公司CDMO研发目前有两块，分别在横店和上海，横店主要以放大生产为主，上海主要做前期的研发。目前上海有研发人员30多人，横店有研发人员70多人，项目也增加了很多，研发人员上预计要增加到200人左右。1、请问兽药从中间体到API，中间放量大概有几倍？答：这个不是绝对的，每个品种都不太一样，一般2倍以上是有的，主要和合成的路线、步骤都有关系，像前面提到的品种规模基本扩大了3-4倍。2、请问目前国外都很注重杂质分析，公司如何看待？答：公司决定在横店建立一个标准的数据分析中心，所有的杂质鉴定、基因毒检测都将由自己完成，我们的分析中心未来也会对外开放服务。3、请问兽药的壁垒在哪里？答：人用药和兽药的技术是一样的，主要就在于目前国内大多数兽药企业质量体系还达不到国外客户的要求。4、请问之前披露的两个订单目前处于什么阶段？答：都是客户商业化项目，对于公司目前还处于注册期，要3-5年时间来完成注册，然后再商业化供应。注册期的产品是保证未来增长的主要来源。5、请问安徽普洛的情况？答：安徽普洛公司去年亏损了8000万左右，今年能够减亏一部分。有一个CDMO项目目前已经供了一部分货，明年开始大规模供应。目前有两个项目，一个是自有产品，另一个是CDMO产品，现在也和当地政府在沟通，争取能够投入更多的项目。6、请问对目前行业连续化反应有何观点答：目前整个行业都在研究连续化反应，管道反应，釜式连续反应等等。受安全环保、产能集中等影响，连续化反应大的方向是这样，但不是所有的都通用。7、请问公司产能利用率和产能扩充情况答：目前产能利用率在70%-80%左右。公司API产能整体偏紧张，明年计划在横店投入4-5亿建设一个多功能标准化CDMO车间和4个API生产车间。8、请问联苯沙坦生产情况？答：联苯沙坦经历涨价以后，后面供应链稳定下来，供求关系平衡后，价格始终会回归，但由于国家的集采，整个沙坦的用量在扩大，接下来几年还是会保持一个比较好的增长趋势。9、请问集采制剂大幅降价以后，如何保障原料药的毛利率？答：今后仿制药主要分三类：第一类，80%以上都是中间体原料药制剂一体化的成本竞争型企业；第二类是有一定难度的特殊剂型（比如缓控释制剂）；第三类是不太受政策影响的OTC类。10、请问公司有自有原料药的品种，制剂一体化品种如何选择？答：公司会选择本身有一定竞争优势的品种，将其进一步转化成为制剂。缓控释制剂ANDA项目今年9月份已经批了一个项目，另外一个项目也准备马上申报。制剂的布局定位也会是全球化。11、请问中间体原料药有没有新的商业化品种？答：我们要把原来的原料药短板补充完整，比如头孢母核，兽药里面有局部优势的变成全产业链优势，有些新产品还在研发过程中。12、请问去年仿制药关联审评之后国内关联公司原料药的公司情况怎么样？答：做一致性评价的制剂企业首先需要选择可靠的原料药企业，其中生产技术、安全质量都需要综合考虑。公司跟国外企业长期合作，原料药DMF较多，信誉也较好，关联公司原料药的公司自然也比之前有所增加。13、请问公司研发团队情况，研发投入情况？答：公司历来注重研发，目前有研发人员400多人，其中全职工作博士35人。激励方面分为精神激励和物质激励，所有技术人员都单独考核，不纳入生产考核体系。公司每年的研发投入大约在2-3亿。14、请问公司制剂销售情况？答：受乌苯美司影响，明年制剂销售可能会受到部分影响，但是乌苯美司作为辅助用药退出是必然的。9月份新获批的左乙拉西坦片已经开始销售，预计明年也会有不错的表现。 |
| **附件清单（如有）** | 无 |
| **日期** | 2019年12月2日 |