

上海现代制药股份有限公司

投资者关系活动记录表

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"/> 其他
形式	<input checked="" type="checkbox"/> 现场会议 <input type="checkbox"/> 网络会议 <input type="checkbox"/> 线上电话会议
参与单位名称	兴业证券股份有限公司、国联基金管理有限公司、国泰基金管理有限公司、鹏扬基金管理有限公司、东方证券股份有限公司、华泰柏瑞基金管理有限公司、华福证券有限责任公司、太平基金管理有限公司、国联安基金管理有限公司、中信保诚基金管理有限公司、华泰证券股份有限公司、信达证券股份有限公司、交银施罗德基金管理有限公司、万家基金管理有限公司、银河基金管理有限公司、富国基金管理有限公司、华宝基金管理有限公司、东方证券资产管理有限公司、华泰资产管理有限公司、长信基金管理有限责任公司、泰康资产管理有限责任公司、中信证券股份有限公司
时间	2024年4月18日、2024年4月19日、2024年4月22日
上市公司接待 人员姓名	副总裁、董事会秘书：张忠喜 董事会办公室主任：程晓瑜 证券事务代表：景倩吟
投资者关系活 动主要内容介 绍	<p>1、公司 2023 年度收入同比下降 6.86%，但归属于上市公司股东的净利润同比增长 10.21%，主要是什么原因？</p> <p>2023 年化学制药行业整体承压，公司经营同样面临挑战。受各级集采持续深入推进，限制辅助用药等因素影响，公司部分单品，如硝苯地平控释片、醋酸奥曲肽注射液、注射用甘露聚糖肽等产品收入下降明显，此外部分医药中间体对外销售量亦有所减少，使得 2023 年度公司营业收入同比小幅下降。</p> <p>公司积极提振管理效益，持续开展提质增效，通过优化工艺技术、规模化生产加强成本管控，根据市场需求及时调整产品结构，综合毛利率得到提升；同时持续强化费用管理，期间费用率同比亦有一定程度下降。以上为公司 2023 年度净利润有关指标同比上升的主要原因。</p> <p>2、公司 2024 年一季度预告业绩大幅增长，主要受什么因素驱动？</p> <p>2024 年一季度，公司医药中间体及原料药板块，部分高毛利产品市场需求比较旺盛，公司积极调整产品结构，加大了此类产品的生产与销售；同时公司持续开展降本增效，期间费用率同比下降约 6 个百分点，其中主</p>

要是销售费用率和财务费用率同比有一定下降。

3、一季度业绩的高增长率趋势是否能够在 2024 年度得到持续？

2024 年一季度公司业绩同比增长明显，主要受阶段性市场因素影响较大，后期能否持续尚存在不确定性，请投资者谨慎判断。

首先，公司主要的医药中间体及原料药均为大宗产品，受市场供求影响较大，目前无法预测未来的市场需求情况；其次，期间费用率下降到一定程度后也将保持在一个合理的区间水平，公司亦需要投入必要的销售费用用于持续开拓新市场、提升新产品的市场占有率；再次，化学仿制药行业仍然面临着集采降价的风险。

4、面对政策与市场竞争对公司带来的经营压力，公司有何应对措施？

首先，公司始终坚持“科技引领、创新驱动”策略，持续加大研发投入，聚焦抗感染、心血管、麻醉及精神、代谢及内分泌、抗肿瘤及免疫调节五大优势领域，锻长板、补短板，强化优势领域，填补空白领域，完善产品领域布局，培育高端优势产品管线；

其次，着力打造高端化、绿色化原料药产业，持续开展现有原料药工艺优化，深化原料药创新协同，实现产业链一体化格局，提高生产效率，降低生产成本；

再次，进一步加大市场开拓，落实品牌战略，转变市场策略，针对大产品、新产品拓展销售渠道与模式，提升产品终端市场覆盖面；

最后，持续开展提质增效、精益管理等专项工作，多角度、全方位提升公司经营质效。

5、财务报表反映出公司现金比较充裕，公司后续有何规划？

近年，公司加强应收账款管控，经营性现金流状况一直不错；此外 2022 年底公司实施完成向间接控股股东中国医药集团有限公司非公开发行股份，获得募集资金 12 亿元，加之 2022 年公司成功发行 10 亿中期票据目前尚未到期，使得公司目前账面资金比较充裕。

公司资金除了满足日常运营需要，也为下一步深入推进科研投入、积极开展 BD 项目合作、推进外延式并购等奠定了坚实的资金基础。

6、公司与国药股份下属国瑞药业、太极集团下属西南药业之间的同业竞争，是否有解决方案？

2023 年 8 月，为推动解决与国瑞药业的同业竞争，公司与国药股份签署了《委托管理协议》，国药股份将其所持国瑞药业 61.06% 股权所对应的股东权利委托予国药现代管理，包括经营管理权和表决权等，不包括收益

权；委托管理期限为三年，三年内将实施适当措施彻底消除国瑞药业同业竞争问题。

西南药业系国药集团之下属控股子公司中国中药 2020 年间接取得太极集团控制权后，与国药现代形成关联关系。2020 年 10 月，国药集团就解决太极集团与国药集团下属企业的同业竞争问题出具承诺：“本公司承诺在本次交易完成后的五年内，通过包括但不限于资产置换、资产出售、设立合资企业、变更主营业务、资产注入、委托管理等方式，逐步解决同业竞争问题。”

上述同业竞争事项，涉及相关利益方较多，有关问题的解决具有一定复杂性，公司将积极督促有关承诺方及时履行承诺。

7、作为央企，对于市值管理方面的工作有何具体要求？

近两年，国务院国资委在有关文件与会议中，就央企控股上市公司加强市值管理方面提出了意见指引，这是一种导向，即引导上市工作重视投资者关系管理，强化“以投资者为本”的发展理念，重视投资者回报。公司也将积极贯彻落实有关要求，充分发挥上市公司平台作用，积极开展投资者关系管理，加强与投资者沟通互动，及时进行投资者反馈，将投资者关系管理工作作为专项工作推进，树立良好的企业形象，引导公司价值合理回归。