

证券代码：301096

证券简称：百诚医药

杭州百诚医药科技股份有限公司  
投资者关系活动记录表

编号：2022-020

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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（电话）
参与单位名称及人员姓名	浙商证券、申万宏源、民生证券、方正证券、财通基金等 110 家机构，180 位参会人员
时间	2022 年 6 月 15 日-6 月 16 日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理 楼金芳 董事、副总经理、董事会秘书 尤敏卫 董事、财务总监 刘一凡 证券事务代表 徐怡
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司介绍情况： 公司是一家以技术开发为核心的综合性医药研发企业，主营业务涵盖仿制药及仿制药质量和疗效一致性评价的综合研发服务（CRO 业务）、定制研发生产服务（CDMO 业务）、研发技术成果转化和创新药研发等，服务内容主要包括为各类制药企业、医药研发投资企业提供药学研究、临床试验、定制生产及注册申报等一体化全产业链服务。公司在药学研究、临床试验领域积累了丰富的经验，公司业务领域广泛涵盖药物靶点选择、先导化合物筛选及优化、候选化合物的发现、原料药合成、制剂工艺开发、质量研究、稳定性研究、生物试验、定制研发生产及注册申报等一系列业务。公司累计已为 300 多家客户提供 400 余项药学研究、临床试验或者相关一体化研发服务。

公司自创立以来高度重视研发平台化建设，凭借多年的技术积累和研发投入，搭建了创新药研发、仿制药及一致性评价药学研究、BE/PK 研究、相容性及杂质研究等平台，深入布局吸入制剂、透皮制剂、缓控释制剂、细粒剂等高端制剂领域，形成了较强的核心竞争优势。截至 2021 年 12 月 31 日，公司拥有 18,000m<sup>2</sup>的实验室及办公区，员工人数为 765 人，配备了各类先进仪器设备，同时建立了完善的药物研发体系和质量保证体系。随着公司位于杭州市临平区占地 46.18 亩的募投项目百诚医药总部及研发中心建设项目的快速推进，预计 2023 年中交付投入使用，届时公司新建成的实验室及办公区将达到 7.39 万 m<sup>2</sup>，公司将有足够的空间容纳持续增加的研发人员以满足日益增长的客户研发订单。此外，公司全资子公司浙江赛默位于金华金西开发区的定制研发生产服务基地目前建设面积 180 余亩，建设厂房 13.71 万平方米，截至 2021 年 12 月 31 日，该基地累计投资 43,780.40 万元，已经投入使用的厂房面积为 89,172.40m<sup>2</sup>，建成药品研发生产线 12 条，浙江赛默拥有齐备的生产设备，完善的研发生产质量管理体系，能够向客户提供高效优质的定制生产研发服务。2021 年下半年，浙江赛默的 CDMO 业务对外实现收入 940.14 万元，对内为公司的 57 个受托研发项目提供 CDMO 服务，取得了阶段性的突破，为公司未来 CRO 业务和 CDMO 业务双线拓展、进一步提升研发价值奠定了扎实的基础。

报告期内，公司项目注册申报 62 项，获得批件 23 项，其中 2 个项目为全国首家获批，5 个项目为全国前三家获批，公司自主研发创新药 BIOS-0618 目前已获得临床试验批准通知书。截至年报披露日，公司已经立项尚未转化的自主研发项目 250 余项，完成小试阶段 225 项，完成中试放大阶段 27 项，在验证生产阶段 6 项，累计已实现了 72 个项目的研发技术成果转化。截至报告期末，公司拥有销售权益分成的研发项目达到 33 项，其中，与花园药业联合投资的缬沙坦氨氯地平片项目在 2021 年度获得权益分成 3,217.14 万元（不含税）。

## 二、问答环节

### 1、问：公司 2022 年的股权激励计划的业绩目标

为实现公司战略规划、经营目标、保持综合竞争力，激励计划决定选用经审计的归属于上市公司股东扣除非经常性损益的净利润增长率（剔除本次及其它员工激励计划的股份支付费用的数值）作为公司层面业绩考核指标，该指标能够直接反映公司的主营业务的经营情况和盈利能力。

根据激励计划业绩指标的设定，以 2021 年经审计的归属于上市公司股东扣除非经常性损益的净利润为基数，公司 2022 年至 2024 年经审计的归属于上市公司股东扣除非经常性损

益的净利润增长率（剔除本次及其它员工激励计划的股份支付费用）分别不低于 45.78%、94.37%、142.97%。该业绩指标的设定是结合了公司现状、未来战略规划以及行业的发展等因素综合考虑而制定，设定的考核指标对未来发展具有一定挑战性，该指标一方面有助于提升公司竞争能力以及调动员工的工作积极性，另一方面，能聚焦公司未来发展战略方向，稳定经营目标的实现。本次股权激励人数近 200 人，主要确定了本次限制性股票授予的对象：包括公司董事、高级管理人员、核心业务人员。其中，一部分激励对象承担着制订公司发展战略、引领公司前进方向的重大责任；一部分激励对象是公司业务板块和管理工作的直接负责人；还有部分激励对象是公司重要工作的承担者，对于公司的发展均具有举足轻重的作用。公司认为，在依法合规的基础上通过股权激励实现对这些核心人员的激励，可以真正提升激励对象的工作热情和责任感，有效地统一激励对象和公司及公司股东的利益，从而推动激励目标得到可靠的实现。

## 2、公司研发人员占比及未来计划

公司不断招聘专业技术人员满足日益增加的项目数量需求，公司研发团队骨干研发经验丰富，技术开发能力强，具有较强的研究成果转化能力。人才是公司技术和产品研发的核心支柱力量，完备的专业研发团队为公司业务快速发展奠定了强大的技术研发能力基础，截至 2021 年 12 月 31 日，公司共有博士 11 人，硕士 178 人，本科及以上学历人员占比为 67.71%，研究生以上的人员占比为 24.71%，整体学历以及综合素质较高；技术研发人员有 550 名，占比为 71.89%，技术研发人员中本科及以上学历人员 436 名，占技术研发人员比例为 79.27%。2022 年上半年，公司仍在持续的加大研发人员的招聘力度，招聘情况良好，有充足的人员应对日益增长的订单需求。公司在技术研发人才方面储备深厚，具有核心竞争力。杭州临平区的募投项目预计 2023 年上半年建成并投入使用，募投项目占地面积 30,785 平方米，建筑面积 9.77 万平方米，公司计划按照业务发展规模每年新增技术研发人员以满足订单需求，进行合理配置，以保障未来业务的发展以及项目实施。

## 3、问：公司订单的持续增长，是短期现象还是可以持续？

公司将紧密跟踪医药市场需求，针对具有较高市场价值的药物品种进行自主研发，主动引领研发趋势，同时持续深耕吸入制剂、透皮制剂、缓控释制剂、细粒剂等高端仿制药。自主立项研发产品市场前景良好，具有一定的技术壁垒，客户接受度较高，有利于公司技术成果快速转化，从而带动公司业绩的持续增长。

公司目前业务的大幅增长，与国家相关医药发展政策息息相关，随着集采制度以及 MAH 制度的落地，集采对仿制药生产

企业造成一定的冲击，但是作为这个行业的主要参与者，中国大部分药企属于仿制药企业，主动转型或者不得不面对市场的变化，形成了大量的新型仿制药开发的业务需求，对我们这一类目前主要收入和利润来源于仿制药业务的 CRO 公司形成了非常正面的推动，另一方面，MAH 持证企业的大量兴起，形成了 MAH 企业这一类新的市场参与者，他们有非常强烈的药品投资需求，积极参与市场竞争，他们寻找合适的品种，或者和我们这一类专业研发公司合作选取合适的项目委托我们开发或者从公司自主研发成果里面寻找合适的项目，也推动了 CRO 公司的发展，所以目前订单的持续性是一个长期的行为。另外随着公司在 CDMO 基地能力建设，公司将从药品研发一体化平台成长为少数具备从研发到生产的全流程服务平台。这样公司承接一体化研发订单能力将逐步增强，客户粘性进一步增强。

#### 4、这个行业格局是不是特别分散？

早期我国仿制药市场竞争格局分散，国家在 2013 年发出了关于仿制药一致性评价的通知，并在 2016 年正式开始展开一致性评价。通过（或视同通过）一致性评价达 3 家的品种或者“2 家过一致性评价+1 家原研”的品种有可能进入集采目录。2018 年已经有部分品种通过了一致性评价，医保在通过一致性评价品种的基础上，展开“4+7”城市带量采购，标志着我国药品集中采购政策正式实施。随着通过一致性评价品种数量的增加，带量采购品种范围也在持续扩大。随着一致性评价的逐步推进，参与集采的厂家数量逐渐增加，相应的集采规则中，最多中标企业数也从 1 家最多可以增加到 10 家，这有利于保障药品供应，同时鼓励企业推进一致性评价和投资新的仿制药开发业务。目前公司订单里面，MAH 企业的订单占比逐年提升，对于 MAH 企业来说，寻找合适的研发公司提供研发服务，关于的项目是否能及时研发成功，避免研发失败造成的部分研发费损失以及可能丧失的商业机会，所以 MAH 公司来说更倾向于寻找行业前列的 CRO 公司来提供服务，随着公司在 CDMO 基地能力建设，公司将从药品研发一体化平台成长为少数具备从研发到生产的全流程服务平台。这样公司承接一体化研发订单能力将逐步增强，客户粘性进一步增强，有利于行业格局向大型研发公司集中。

#### 5、公司的订单，主要是来自大药企，还是小的仿制药企业，还是来自 MAH 公司？

公司订单主要来源于药业和医药研发投资企业。MAH 制度出台后，催生了众多中小型医药研发投资企业，积极参与药品研发投资，分享药品持证制度红利。例如温岭创新医药、西洲医药、广州世济医药等近年兴起的新型药品研发投资企业，公司与新兴起的医药研发投资企业建立了合作关系，订单占比大幅度提升，推动了公司业绩增长。

附件清单（如有）	无
日期	2022年6月17日