

# 南卫股份：打造全球一流的医用胶粘敷料产品提供商

——江苏南方卫材医药股份有限公司首次公开发行A股网上投资者交流会精彩回放

## 出席嘉宾

江苏南方卫材医药股份有限公司董事长、总经理	李平先生
江苏南方卫材医药股份有限公司财务总监	项琴女士
江苏南方卫材医药股份有限公司董事会秘书	李菲女士
中信建投证券股份有限公司投资银行部董事总经理、保荐代表人	刘连杰先生
中信建投证券股份有限公司投资银行部总监	陈龙飞先生

## 江苏南方卫材医药股份有限公司董事长、总经理李平先生致辞



尊敬的各位投资者朋友和各位关心南卫股份的网友们：

大家好！

非常感谢大家参与江苏南方卫材医药股份有限公司首次公开发行A股网上路演活动，我谨代表南卫股份向参加本次活动的各位投资者朋友表示热烈的欢迎，也向多年来一直关心、支持南卫股份发展的各位领导、广大客户和各界友人表示衷心的感谢！我们希望，通过此次网上交流活动，充分客观地回答各位投资者所关心的问题，让大家

全面地了解南卫股份。同时，十分感谢上证路演中心和中证网为我们提供了与投资者网上交流沟通的机会！

南卫股份将致力于医用胶粘敷料新技术、新产品的研发，按照现代企业制度及管理要求进一步规范企业管理，优先建设国内终端市场渠道体系业务布局，不断拓展自有品牌产品的市场份额，并逐步形成全球化的营销网络体系，实现公司产品的自主创新、研发前瞻化的发展道路，保证公司在医用胶粘敷料行业的领先地位，力争成为国内外一流的医用胶粘敷料产品提供商。

此次发行上市，是南卫股份一次重要的历史性跨越。公司将进一步发挥在研发、生产、服务、质量、品牌、市场和人力资源等方面的综合竞争优势，以高附加值产品为支柱，通过产品系列的不断延伸和自建销售渠道，进一步扩大生产规模，保持产销量的国内领先地位，持续提升产品在国内外市场的份额，优化产品结构，促进产业升级，实现公司的持续快速健康发展。

今天非常高兴能够与大家在网上进行交流，我们将充分听取各位投资者的建设性意见，进一步推动南卫股份未来的良性发展。同时，也希望在公司步入资本市场后，能不断提高效率和盈利能力，尽快实现预期效益，努力回报投资者的信任和厚爱，请大家多多关注和支持！

最后欢迎大家踊跃提问，谢谢！

## 中信建投证券股份有限公司投资银行部董事总经理、保荐代表人刘连杰先生致辞



尊敬的各位嘉宾、各位投资者、各位网友：

大家好！

作为江苏南方卫材医药股份有限公司首次公开发行A股的保荐机构和主承销商，很高兴能借助今天的平台与大家坦诚交流，共同探讨企业的现在与未来。请允许我代表中信建投证券股份有限公司，对所有参加本次网上投资者交流会的嘉宾和投资者朋友们表示热烈的欢迎和衷心的感谢！

南卫股份经过二十多年的经营发展，已成为国内具有较强市场影响力的医用敷料生产企业。公司与国内外数百家知名医用敷料品牌及经销商建立了长期稳定的合作关系。公司高度重视产品研发，一直将提高技术研发能力作为提升公司核心竞争力的关键。公司始终坚持“以市场为导向、以质量求生存、以产品求发展”的质量宗旨，不断加强产品质量的检验和监督，为国内外客户提供优质可靠的医用敷料产品，使公司产品在国内、国际市场的美誉度和品牌影响力日益提高。

作为本次发行的保荐机构和主承销商，中信建投证券将严格按照证券发行保荐制度的有关要求，做好南卫股份本次发行上市和后续的持续督导工作。我们真诚地希望通过本次网上路演推介，广大投资者能够更加深入、客观地了解南卫股份，从而更准确地把握南卫股份的投资价值和投资机会！我们对南卫股份的未来发展充满信心，希望通过我们的共同努力，让广大投资者一起来分享优秀企业的发展成果。欢迎大家踊跃提问，积极申购！

最后，我谨代表中信建投证券预祝南卫股份本次发行取得圆满成功！并祝愿南卫股份在资本市场这一更加广阔的舞台上创造出更辉煌的业绩！谢谢大家！

## 江苏南方卫材医药股份有限公司董事长、总经理李平先生致结束语



尊敬的各位投资者和各位网友：

大家好！

江苏南方卫材医药股份有限公司首次公开发行股票网上路演即将结束。在此，我谨代表南卫股份全体员工感谢大家对本次发行的热情关注和踊跃提问，同时也十分感谢中证网为我们提供的良好的沟通平台和优质的服务。除此之外，我还要感谢保荐机构中信建投证券股份有限公司及所有中介机构为公司发行上市所做出的努力。谢谢你们！

通过今天的网上路演活动，我们对南卫股份的主营业务、经营业绩、技术优势、募投情况和发展战略等作了总体介绍，希望能够帮助大家更深入地了解公司的投资价值。在今天的网上交流过程中，各位投资者提出了众多中肯而有价值的意见和建议，我们深深地感受到大家对南卫股份的关注、支持和肯定。在这里也请大家放心，路演结束后，我们一定会把这些建议带回去仔细研究。我们真诚地希望大家持续通过各种方式与我们保持密切的沟通和联系。

我们深刻体会到作为一家公众公司，在各级主管部门、监管机构、保荐机构以及广大投资者等社会各界的帮助和支持下，承担着重大的使命、责任和压力，南卫股份将充分把握市场机遇，严格按照相关法律法规要求，及时、完整、准确地做好信息披露工作，以更加优良的业绩回报股东、回报投资者、回报社会。

最后，希望我们携手共进，创造和分享属于南卫股份更加美好的未来！谢谢大家！



路演嘉宾合影

## 经营篇

问：公司的经营理念是什么？

李平：公司坚持“以市场为导向、以质量求生存、以产品求发展”的企业宗旨，树立“团结拼搏、奋发向上、质量第一、信誉至上”的企业精神，不断增强全体员工的凝聚力，不断完善公司的创新机制，实现公司的健康快速发展。

问：请简单介绍公司的主要经营模式。

李平：公司经营的医用敷料业务以ODM模式为主，目前公司ODM模式营业收入占比超过90%。近年来，公司逐步加大对自主品牌的产品开发、市场拓展力度，在原有“妙手”系列医用敷料基础上，着力发展急救包、运动保护产品、护理产品等自主品牌产品。

问：公司的技术研发优势有哪些？

李平：公司自设立以来一直将提高技术研发能力作为提升公司核心竞争力的关键。公司多年来高度重视产品研发，在粘胶吹孔技术、高吸水率水凝胶制备技术、双面微孔膏药贴技术、EVA膜创口贴技术、浸膏技术、丝绸透气胶带打孔技术、万向精密调整模架技术、水胶体敷料技术等方面在行业内居于领先水平。

问：能否简单介绍一下公司的规模优势？

李平：公司是国内规模较大的粘胶敷料生产企业。2016年，公司创可贴产量为772.61万平方米，胶布胶布带及绷带产量为1,569.63万平方米，贴膏剂产量为144.24万平方米。规模化生产为公司带来多方面的竞争优势：第一，规模化生产有利于降低生产成本，提高公司的盈利能力；第二，规模化生产可以增加公司大宗原材料的采购规模，提高公司在采购原材料时的议价能力，而且有利于保证大宗原材料商品供应质量的稳定性，进而提高公司产品质量的稳定性；第三，下游知名企业为保证产品质量和供货能力的稳定性，通常倾向于与技术水平高、生产能力强的规模企业合作，公司在生产规模方面的优势有利于增强公司吸引和开拓新的优质客户的能力。

问：公司具体的经营目标情况如何？

李平：公司未来三年的经营目标是：进一步发挥在研发、生产、服务、质量、品牌、市场和人力资源等方面的综合竞争优势，以高附加值产品为支柱，通过产品系列的不断延伸和自建销售渠道，进一步扩大生产规模，保持产销量的国内领先地位，持续提升产品在国内外和国际市场的份额，优化产品结构，促进产业升级，实现公司的持续快速健康发展。

问：能否简单分析一下公司营业收入的构成？

项琴：公司从事透皮产品、医用胶布胶布带及绷带、运动保护产品、急救包、护理产品等产品的研发、生产和销售。2014年度、2015年度和2016年度，公司营业收入均为主营业务收入，公司营业收入分别为46,980.34万元、43,302.25万元和44,423.55万元，其中创可贴、贴膏剂和胶布胶布带及绷带三类产品销售收入合计占比超过95%。

问：公司从事募投项目的市场储备情况如何？

李菲：随着人口老龄化趋势日渐显著，人均可支配收入水平的提高及人们对医疗、健康关注度的提升，医疗器械、医用敷料市场容量稳步增长。本公司经过多年的发展，在国内外市场建立了突出的行业地位，积累了较为丰富的营销体系建设经验。在国内医用敷料市场，公司积累了一批优质客户，并成为云南白药创可贴独家产品提供商；在国际市场上，本公司与美国、日本、德国、俄罗斯、意大利、澳大利亚和阿尔及利亚等国家的医用敷料品牌公司建立了长期稳定的合作伙伴关系。除线下渠道外，本公司与Medical Brands Investment B.V.合资经营的“兰盾”品牌运动类产品，已通

过在京东和淘宝开设店铺实现线上销售。稳步增长的市场容量、稳定优秀的客户资源及丰富的营销体系建设经验为本公司实施募投项目提供了保障。

## 行业篇

问：医用敷料行业的主要竞争对手有哪些？

李平：（1）国际市场主要竞争对手：①强生（Johnson & Johnson）；②明尼苏达矿业及制造业公司（Minnesota Mining and Manufacturing Corporation，简称“3M”）；③施乐辉（Smith & Nephew）。（2）国内市场主要竞争对手：①江西3L医用制品集团有限公司；②常州华联保健敷料有限公司；③青岛海诺生物工程有限公司；④稳健医疗集团有限公司。

问：医用敷料行业的经营模式有哪些？

李平：医用敷料行业产品生产条件要求较高，在开展业务之前必须获得国家药监局颁发的医疗器械生产许可证，若生产含药医用敷料，则还需获得药品生产许可证、药品GMP证书等。在销售方面，医用敷料行业直销、经销的模式并存，主要客户包括国内外医疗机构及医用耗材代理商等。

问：全球医用敷料市场情况如何？

李平：随着医疗条件的改善，全球人均寿命不断提高，人口老龄化趋势明显。根据WHO发布的《2016年世界卫生统计报告》，全球平均寿命由1990年的64岁提高至71.4岁，其中中国人口平均寿命由1990年69岁提高至2015年的76.1岁。WHO预计，2000年至2050年，全球60岁以上的人口将增加三倍多，从6亿增加到20亿左右。随着世界人口的老龄化，与老年人密切相关的褥疮、溃疡等慢性伤口的护理以及疼痛症状的治疗需求将日渐增多。随着各国政府对于抗生素的使用进行监管以及患者健康意识的增强，抗生素在伤口治理和疼痛治疗方面使用下降，国际市场对医用敷料的需求将越来越强。根据BCC Research公司针对全球疼痛管理药物及设备市场进行的调查及分析预测，疼痛管理药物及设备的市场规模2015年达到378亿美元，预计整体市场规模2020年将达到443亿美元。

问：能否简单介绍一下医用敷料行业的周期性、区域性和季节性等因素？

李平：医用敷料行业关系到人们的日常生活，不属于周期性的行业。医用敷料行业在长三角、珠三角等地区较为发达，其中江苏、山东、河南三省的产量最大，大型医用敷料企业数量较多，占全国医用敷料生产总额的半数以上。同时，该区域纺织行业十分发达，行业产业链较为完善。加之这些地区临近海边，交通便利，产品出口比其他地区更具优势。医用敷料行业不存在明显的季节性特征。

## 发展篇

问：公司的发展战略是什么？

李平：公司将继续以透皮产品、医用胶布胶布带及绷带、运动保护产品、急救包及护理产品等产品的研发、生产和销售为主营业务，致力于医用胶粘敷料新技术、新产品的研发，按照现代企业制度及管理要求进一步规范企业管理，优先建设国内终端市场渠道体系业务布局，不断拓展自有品牌产品的市场份额，并逐步形成全球化的营销网络体系，实现公司产品的自主创新、研发前瞻化的发展道路，保证公司在医用胶粘敷料行业的领先地位，并力争成为国内外一流的医用胶粘敷料产品提供商。

问：公司市场开发计划如何？

李平：公司将充分发挥已有客户资源和营销网络

的优势，在巩固原有市场的基础上，通过实施营销网络建设及品牌推广项目，未来拟自建终端销售渠道，覆盖线上线下销售渠道，大力拓展国内和国际市场，提高对市场的覆盖与渗透能力，积极拓展新业务市场领域，努力提升新型系列产品的市场份额。公司将通过建设“一个总部、五个市场大区及九个市级销售网点”的全覆盖营销网络，通过电子商务平台扩大线上产品销售规模，同时通过参加国内外医疗器械展会、经销商培训等方式，全方位地推进公司销售与品牌推广，提升公司品牌形象。公司自主品牌产品将依靠销售网点逐步进驻医院、药房和超市，并通过自营门店和线上渠道扩大对消费者的品牌影响力。

问：公司技术研发计划情况如何？

李平：公司通过实施研发中心项目，加强技术研发基础设施及技术研发团队建设，加大新型医用敷料、透皮制剂、高分子材料、军用伤口敷料、新型运动防护技术、日用护理产品技术的研发，及其在汽车消费领域、军品领域、运动防护领域及日用护理领域等重点领域的应用研究，提升公司整体研发水平和技术实力。公司将持续利用和发挥“江苏省新型外用及透皮制剂工程技术研究中心”的平台优势，与浙江大学、第三军医大学第三附属医院野外科研究所开展多种方式的长期合作，搭建国内领先的综合性新品研发、成果转化、产业化应用平台，为社会不断提供高效节能新产品。

问：新建医用胶粘敷料生产项目的建设方案是什么？

李菲：根据生产工艺方案要求，本项目拟新建生产车间、辅助车间及设施，新建建筑占地面积为59,641平方米，建筑面积为122,771平方米。

## 发行篇

问：本次募集资金运用对实现公司发展计划有哪些作用？

李平：本次募集资金运用对实现公司业务发展目标具有重要作用，主要表现在：1.公司本次发行将实现上述规划提供资金支持。公司将认真组织项目的实施和各项计划的开展，促进公司业务规模的扩大和技术水平的提高，增强公司核心竞争力。公司通过资本市场实现持续融资成为可能，提高公司融资效率，丰富了公司的融资手段和方式。2.本次发行后，公司将严格按照上市公司的标准规范运作，进一步完善公司的法人治理和内部控制，强化各项决策的科学性、合规性和透明度，促进公司的治理结构完善和管理水平升级。

问：公司本次的募投项目有哪些？

李菲：本次发行募集资金投入项目有：新建医用胶粘敷料生产项目、营销体系建设及品牌推广项目。

问：公司募集资金投资项目与现有业务的关系如何？

李菲：公司自成立以来，一直致力于透皮产品、医用胶布胶布带及绷带、运动保护产品、急救包、护理产品等产品的研发、生产和销售。本次发行募集资金投资项目全部围绕公司的主营业务和发展战略展开，用于扩大现有医用敷料产品的产能，优化产品结构，提升公司新型医用敷料的生产规模，拓展国内外终端市场销售渠道，增强产品销售和服务能力，提高企业市场竞争力和品牌影响力。

文字整理 汪茂珺

主办 上海证券报·中国证券网(www.cnstock.com)

特别支持

