证券代码：002940 证券简称： 昂利康

**浙江昂利康制药股份有限公司投资者关系活动记录表**

编号：2020-006

|  |  |
| --- | --- |
| **投资者关系活动类别** | □特定对象调研 □分析师会议  □媒体采访 □业绩说明会  □新闻发布会 □路演活动  □现场参观  其他（电话会议） |
| **参与单位名称及人员姓名** | 高毅资产 冯鹏 上海宁泉资产管理 钱敏伟  江苏瑞华 汤胜华 夏加荣 拾贝投资 褚培睿  东方投行 王慧敏 王嘉乐 安东妮 欧阳志成 |
| **时间** | 2020年9月14日下午4:00 |
| **地点** | 电话会议 |
| **上市公司接待人员姓名** | 副总经理、董事会秘书 孙黎明  证券事务助理 王燕红 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | 一、介绍公司基本情况  公司初步形成化学原料药和化学制剂并举的格局。目前公司的核心业务是三大板块：  1、头孢原料药业务：目前主要包括头孢氨苄、头孢拉定和头孢克洛，其中头孢氨苄和头孢拉定的中间体为7-ADCA，主要由公司子公司江苏悦新供应。因江苏悦新受技术改造和响水事件的双重影响，7-ADCA近两年一直处于非正常生产状态，对头孢氨苄和头孢拉定两个原料药产品的生产和销售造成了不利影响。  国内其他三大头孢原料药的主要生产厂商为华药、国邦、帝斯曼、浙邦等，公司三大头孢原料药业务规模位居国内前三。8月中旬，随着江苏悦新的复产，头孢原料药生产也将逐步恢复正常，会对头孢原料药业务起到一定积极作用。  2、酮酸原料药业务：是公司与费森尤斯卡比的合资项目，去年设备改造前年产能为150吨，目前已具备年产300吨的设备能力，未来准备扩产至750吨。目前该产品主要销售给费卡，也是为自己的制剂供应预留一定的产能。  3、制剂业务：包括头孢类制剂和高血压制剂。  头孢类制剂主要包括头孢克肟的普通固体制剂和头孢克洛缓释片等，其中头孢克洛缓释片已经过一致性评价。  高血压制剂主要品种是左益（苯磺酸左氨氯地平片）和硝苯地平缓释片，苯磺酸左氨氯地平在国内其他主要生产厂家为吉林施慧达、石药欧意，目前公司在国内医院市场占有率位居第三位。目前该品种已经申报了仿制药一致性评价，进展较为顺利。  公司为国内首家头孢克洛缓释片通过一致性评价的企业，苯磺酸左氨氯地平片一致性评价工作正在进行中，复方α-酮酸片、艾迪骨化醇、布瓦西坦、LCZ696、碳酸镧、吸入用七氟烷、吸入用地氟烷等品种的研究工作将按计划推进，预计近几年也会逐步实现产品的落地，争取尽快形成产品梯队优势。  未来，公司一方面将对现有品种进行筛选和调整，在原料或制剂方面有竞争优势的品种逐步形成原料药制剂一体化格局；另一方面，公司将以心血管、肾病、抗感染三大领域为主，着眼于有一定技术门槛的高端仿制药，优选竞争格局较好的品种，充实整个产品序列。  二、交流与问答  1、公司业绩拆分，未来收入预计  答：酮酸原料药：今年酮酸能释放的产能为150吨，未来两年逐步提升300吨量级，相应业绩也会有所提升；  头孢原料药：2019年，江苏悦新工厂整体亏损约3000万左右，今年8月开始复产，预计今年亏损情况会有所缓解，同时对本部的头孢原料药的业绩起到一定的改善作用；  制剂：2019年度，主要产品左益销售收入约为6亿元，暂未列入国采。  头孢克洛缓释片于7月底一致性评价过审，随着市场的逐步开拓，预计对公司2021年业绩有一定的贡献。  未来随着替格瑞洛片、复方α-酮酸片等新产品的相继落地，预计对公司产生一定的收入贡献。  2、市场上苯磺酸左氨氯地平片一致性评价的情况，公司左益的占有率分析、销售模式，集采的影响  答：目前除公司之外在申报一致性评价并已被受理的企业有3家。  公司左益采取“分销+精细化学术推广”的模式，销售终端为医疗机构，医院端销售占比较高，近年来公司左益产品市场占有率逐年提升。  苯磺酸左氨氯地平片暂未列入国采，从长远看，集采会成为一项基本政策，对公司的整体影响也是综合的，关键看相关企业的评审进度和竞争格局，公司会做好相关的准备工作，目前公司左益的一致性评价工作进展较为顺利。  3、公司申报酮酸制剂后和费卡怎么协调竞争  答：费卡对公司整体的申报进程是了解的，双方合作多年比较愉快，未来跟费卡的业务关系需要双方去协调，目前没有明确的约定。  4、公司左益增速高于市场增速，相应市场占有率是否有所增加  答：市场上苯磺酸左氨氯地平片整体占有率在上升，近几年公司左益产品的占有率也在相应增长。    5、酮酸原料药增速的原因，是否挤占其他供应商  答：随着公司产能的逐步释放，费卡对公司酮酸原料药的采购量亦随之增长。目前费卡酮酸原料药的供应商为两家，公司力争未来能成为费卡的最主要供应商。  6、公司如何选择仿制药品种，研发团队组成及研发优势  答：目前公司以70人左右组成了高效精悍的研发团队，主要管理层股东团队背景较为专业，决定公司研发方向，围绕现有肾病类、心血管、消化系统三大业务线寻找有一定技术门槛的品种，着眼于有一定技术门槛的高端仿制药，形成原料药制剂一体化格局。  公司重视研发工作，未来研发工作的重点主要转向杭州药物研发平台项目，嵊州本地的技术中心主要承接最终产业化以及解决实际工艺的问题。  7、原料药具有优势的品种  答：公司未来产品序列里都是以原料药制剂一体化为目标，或者自建原料线，或者合作，或者绑定，从现有主要产品及正在申报的新品种来看，公司均会确保自身的原料优势。  8、公司现有头孢原料药产能、竞争格局  答：公司现有三大头孢原料药产能合计为1,300吨，销量位居全国前三，未来公司会通过技术改造、产品链升级逐步提升公司头孢产品的竞争力。  国内其他三大头孢原料药的主要生产厂商为华药、国邦、帝斯曼、浙邦等。  公司为国内除帝斯曼外首家掌握酶法生产工艺的头孢类原料药生产厂家，具有明显的环保优势、成本优势和质量优势。    9、公司合作模式  答：公司早期合作模式主要以赚取加工利润为主，在产品收益分配中不占主要地位，对公司现有整体利润贡献不大。  未来合作模式主要为双方共同投资、共同研发、同享收益的模式，和早期的合作产品完全不同，目前布瓦西坦、艾迪骨化醇、LCZ696等项目就是采用该合作模式。 |
| **附件清单（如有）** | 无 |
| **日期** | 2020年9月14日 |