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：2020-007

|  |  |
| --- | --- |
| **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** | 光大保德信基金 王振鹏 上海大正投资 张璟  上海长风汇信股权投资基金 邱家茂 上海珩道投资 刘剑锋  上海纯达资产 唐光英 上海铭深资产 高兵  徐州博灏创业投资 祁超 中泰华信 庄凯  偕沣资产 方骄华 裴管铖 山东铁路基金 张立波  磐厚资本 陈君 华泰保险 胡兰  福信金控 陈凤玉  东证投行 王慧敏 王嘉乐 蒋培明 欧阳志成 |
| **时间** | 2020年9月17日下午1:30 |
| **地点** | 东方证券承销保荐有限公司（东证投行）会议室 |
| **上市公司接待人员姓名** | 副总经理、董事会秘书 孙黎明 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | 一、公司基本情况及本次非公开发行方案介绍  1、公司概况  公司主要从事原料药及制剂的研发、生产和销售，涉及抗感染类、心血管类、泌尿系统等多个领域。公司坚持原料药与制剂双轮驱动的发展战略，心脑血管用药、 Alpha酮酸原料药、头孢抗生素原料药构成公司主要业务。  公司主要产品左益产销规模已位居国内该品种医院市场份额第三位，三大头孢原料药规模位居全国前三。公司拥有完整的头孢类抗生素产业链体系，已形成医药中间体-头孢类原料药-头孢类制剂一体化的业务模式。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，头孢氨苄和头孢克洛已实现酶法生产，较大幅度降低生产过程中的能源消耗和三废排放，同时提高产品的收率和制剂的纯度，具有明显的环保优势、成本优势和质量优势。  公司高度重视产品研发，产品线广泛，目前在研项目20余项，主要布局现有主要仿制药产品的一致性评价和创新药物研发。公司主要产品苯磺酸左氨氯地平片一致性评价工作申请已被CDE受理，头孢克洛缓释片成为国内首家一致性评价过审企业。  2、介绍公司发展历程及主要子公司相关情况  2001年12月，嵊州市昂利康制药有限公司成立，2002年11月，变更为浙江昂利康制药有限公司，2014年12月，公司完成股改，股改完成后注册资本为6,750万股。2018年10月，公司首次公开发行股票在深圳证券交易所上市，发行后公司总股本为9,000万股。  公司控股股东为嵊州市君泰投资有限公司，持有公司37.78%股份，实际控制人为方南平、吕慧浩，分别直接持有公司5.89%、3.83%股份。  公司下属子公司为昂利康（杭州）医药科技、昂利康医药销售、昂利泰、江苏悦新、康云华鹏、昂博生物工程、昂利康胶囊等。  2012年，公司和世界500强企业费森尤斯卡比集团设立合资公司昂利泰，为其生产复方Alpha酮酸片配套的原料药。昂利康为费森尤斯卡比集团Alpha酮酸原料药的主要供应商之一。  2013年，公司与江苏悦华共同设立江苏悦新，收购江苏悦华资产、负债，后者为头孢原料药中间体生产企业。收购完成后，公司拥有了较为完整的头孢类抗生素产业链体系，形成医药中间体-头孢类原料药-头孢类制剂一体化的业务模式。 2014年，公司与白云山化药签订备忘录，共同组建化学原料药生产企业。2019年，通过两家子公司的吸收合并，最终形成白云山化药持股51%，公司持股49%的合资主体，共同生产头孢拉定等无菌原料药。  3、介绍公司资产负债状况、经营成果  近年来，公司资产规模持续增加，截至2020年6月30日，资产总额为139,544.96万元，负债总额为37,661.84万元，公司负债以流动负债为主，负债结构合理，资信状况优异。  2020年半年度公司实现营业收入60,792.83万元，实现归母净利润8,507.16万元。  因江苏悦新停产，近几年原料药收入占比逐渐减少，制剂收入占比逐年提升，相信随着江苏悦新的复产，原料药的收入占比会随之增加。  4、介绍公司目前主要在研产品  目前在研项目20余项，主要布局现有主要仿制药产品的一致性评价和创新药物研发。  公司主要产品苯磺酸左氨氯地平片一致性评价工作申请已被CDE受理，头孢克洛缓释片成为国内首家一致性评价过审企业。  下一阶段公司列入申报计划的主要品种包括：替格瑞洛、复方α-酮酸、艾地骨化醇、布立西坦、沙库巴曲缬沙坦、碳酸镧、聚卡波非、七氟烷及地氟烷等。  5、介绍公司2020年非公开发行方案  公司2020年非公开发行数量不超过1,250万股（含本数），募集总额不超过56,000万元（含本数），募投项目为杭州药物研发平台项目和年产5吨多索茶碱、20吨氢氧化钾、3吨苯磺酸左旋氨氯地平、120吨哌拉西林钠、25吨他唑巴坦钠项目。  杭州药物研发平台项目将主要负责药品研发和注册的工作，开展有特色仿制药的研发，并以此为契机，为企业后续创新药的研发奠定基础，提升公司研发能力。  原料药项目成功实施后，公司能够在丰富原料药管线、加大原料药业务销售规模的同时实现主要制剂产品原料药的自主供应，以有效降低公司生产成本，减小原料药供应风险，将加快推进头孢原料药的技术升级和产品整合。  二、交流与问答  1、α-酮酸是只提供给费卡吗？  答：目前绝大部分给费卡，小部分海外销售。  2、与费森尤斯集团的（总部位于德国的全球500强企业，专注于肾领域疾病的治疗，系Alpha酮酸药物的原研企业）竞争怎么解决协调  答：首先，从合资公司成立之初，费卡就知晓公司整个开发计划。其次，在产品技术方面，公司自主研发，与费卡不存在技术授权的情况。再者从酮酸原料而言，虽然费卡是制剂的原研单位，但并不是原料的生产厂家，公司可以解决费卡酮酸原料药需求问题。目前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。  3、布立西坦片是什么类型的？  答：原研为UCB公司，是左乙拉西坦的下一代产品，为了解决左乙拉西坦专利到期的问题，适用于16岁以上的青年及成年人癫痫部分性发作患者的辅助治疗。  4、集中采购对苯磺酸左氨氯地平片的影响？  答：（1）集采会成为长期趋势，公司左益一致性评价进展较为顺利，预计今年年底明年年初会出一致性评价结果，根据CDE的信息，目前公司和江西施美排在前面，此外还有南昌弘益和扬子江在一致性评价的评审序列中。如果一旦通过一致性评价进入集采，预计现有的整个市场格局会发生变化。  （2）公司2.5mg、5mg两个品规的左益都在进行一致性评价，目前5mg的品规属于唯一一家在一致性评价的品规。  5、江西施美苯磺酸左氨氯地平片业务的情况？  答：从公开信息看，目前江西施美以零售端的销售为主。  6、集采前后，苯磺酸左氨氯地平片行业市场格局怎么分配？  答：集采之前暂时还是原来的格局，考虑到一致性评价的进程，集采之后市场格局预计会发生变化，苯磺酸左氨氯地平片的市场份额预计将重新分配。  7、公司在研产品里面最快放量的是哪个，最稳定的是哪个？  答：目前在研产品中预计放量最快的是替格瑞洛，目前该品种已经申报注册，产品预计最先落地，将最先导入市场；未来最稳定的应该是复方α-酮酸片，这是未来公司规划的核心品种，预计会形成长期稳定的现金流。  8、α-酮酸市场规模和盈利水平是怎么样的？  答：Alpha酮酸主要提供慢性肾衰患者所需营养，肾病是慢性病，而且国内病人数量也处于持续增长状态。  未来，公司会与费卡协调双方的业务规划。  该品种属于仿制药，市场导入时间较快，毛利率较高，待产品落地后，预计对公司业绩产生一定的积极作用。    9、头孢业务如何？  答：2020年三季度公司头孢业务已经开始复产，目前产能没有问题，公司头孢业务比较成熟，具备相应的成本优势，未来公司将谋求产品的技术升级和产业链上下游的合作。  10、受疫情影响，工厂建设会延后吗？  答：公司受疫情影响较小，募投项目建设不会延后。  11、司太立的事情对公司有影响吗？  答：公司现有业务与碘海醇没有关联度，司太立事件对公司没有影响。  12、苯磺酸左氨氯地平片平集采落地的时间？  答：按照现有政策，国采的进度取决于一致性评价的进程，目前该品种暂无确定的时间表。  13、研发方面的优势有哪些？研发团队的组成是怎么样的？  答：公司研发团队为70人左右，公司管理层团队均为专业背景出身，决定公司研发方向。公司历来重视研发，前两年落地品种不多，主要是受15年722的影响，公司在研发上做了很多调整。  未来杭州研发中心主要从事研发和注册，嵊州主要负责产业化，主要方向为有研发壁垒的仿制药新品种，也会去尝试创新性的改良型新药，未来几年研发费用都会持续增长。  14、仿制药自研的品种是如何选择的？  答：主要围绕心血管、肾病和抗感染类三大产品线，寻找有一定技术门槛的、有一定技术壁垒的原料药制剂一体化的品种项目。  15、公司未来最大的增长点来自于什么产品？  答：短期受益于头孢原料药的复产，今后几年随着酮酸原料药增长以及替格瑞洛片、复方α-酮酸片、艾地骨化醇等7-8个在研产品的申报注册和预计陆续上市，将成为公司收入和利润的重要增量。  16、集采和两票制的关系？  答：两票制主要是解决原先药品市场渠道和流通环节存在的问题，集采意味着医疗机构直接带量采购，不再需要市场流通渠道。  17、今年的业绩是多少？  答：一方面，随着江苏悦新的复产，中间体和头孢原料药盈利状态会逐步改善，对公司业绩起到一定积极作用；另一方面，公司制剂和酮酸原料药的相对稳定增长，将会对公司产生一定的贡献。    18、公司有发行可转债的意愿吗？  答：暂时没有计划。  19、费卡的在中国的业务是怎么样的？  答：目前，费卡在中国有自己的药品制剂工厂，公司是其在国内唯一的酮酸原料药合作伙伴，费卡在海外是综合型的医疗服务集团。 |
| **附件清单（如有）** | 无 |
| **日期** | 2020年9月17日 |