

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： 2021-005

<b>投资者关系活动类别</b>	<input 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"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	光大证券研究所 林小伟、刘锡源 上海楹联韩玮                      浙商资管戴颖                      群益投信郑羽庭 工银瑞信李善欣                      西南证券陈进                      淳厚基金陈文 中国再保险伊思杨                      泰康资产王晓锋                      国泰君安资管李子波 平安资产万淑珊                      诺安基金李迪光                      彤源投资薛凌云 富安达刘云鹏                      天弘基金郭相博                      民生加银肖志伟 富敦投资刘逸飞                      中欧基金吕一闻                      新华资管黄兵 万家基金况晓                      长江证券方程嫣                      九泰基金涂万春 平安养老赵梓峰                      国联安呼荣权                      招商基金杨熙 长盛基金张伟光                      申九资产万芯蕊、张学华 格林基金刘扬                      中国人寿养老张树声                      东方基金党新星 东海基金赵子淇、胡德军                      中银国际证券资管张岩松 交银施罗德郭斐、杨帅
<b>时间</b>	2021年6月8日下午3:00
<b>地点</b>	电话会议
<b>上市公司接待人员姓名</b>	董事会秘书、副总经理孙黎明 证券事务代表王燕红

投资者关系活  
动主要内容介  
绍

一、公司经营情况介绍

目前，公司整体经营情况比较稳定，公司去年第四季度头孢复产后面临需求问题，即疫情影响下导致整个抗生素需求的下滑，公司头孢业务上总体不是特别理想，从目前来看，公司另外两个业务板块基本处于正常状态。另外，随着在研品种的逐年申报增加，预计 2-3 年后品种的盈利结构会发生变化。另外，随着未来疫情的改善，相信头孢的需求还是应该会有所增长。

从公司的角度来说，第一我们还是始终坚持原料药及制剂一体化的战略，作为医药企业来说，如果在制剂上要有所作为，某种程度上原料药业务必须提供坚实的基础；第二，公司也在尝试其他业务领域的探索；第三，公司也会逐步跟创新接轨，和国内外优秀的团队进行合作，此次计划与海昶生物的合作某种程度上就是基于该种模式。

二、交流与问答

1、投资海昶生物的历史过程，简单介绍一下未来的合作考虑

答：海昶生物于 2013 年成立，由海外博士团队创建，拥有海外专业的药物递送系统研发团队，公司是作为海昶生物的创始股东进入的，某种程度上帮助他们进行了项目的孵化，随着海昶生物的逐步发展，其通过不断融资推动研发进程，公司持有海昶生物的股权亦相应逐步被稀释。

公司跟海昶生物的合作希望能在产业化跟研发上做一些尝试，进而形成长期的机制。

从未来而言，公司整体的研发思路首先还是围绕有特色的高端仿制药方向去做一些布局；其次基于公司合成和发酵的技术基础，可能会在这些方向上寻找一些其他合适的投资机会；再者，公司希望和创新型人才形成一种平台型的合作，我们可以去做一些产业的孵化，最终我们也希望这些研发的成果能在

我们自身产业化的平台上落地，实际上这个也是公司一直在考虑的，或者说在尝试的创新型的领域上的方向。

## 2、介绍海昶生物特有的技术平台

答：目前公开的网站上也有许多关于海昶生物的介绍，主要还是基于药物递送系统平台的技术优势，大家也可以去自行检索。海昶生物目前仅是公司参股公司，我们来表述的话可能不能真实反映海昶目前的技术状态，如果投资者感兴趣的话，在合适的时候我们也可以帮大家约海昶生物的核心团队做一些交流。

## 3、福建海西药业的麻醉剂是否可以和海昶生物合作的麻醉剂相互协同合作

答：与福建海西药业共同研发的七氟烷地氟烷为吸入式麻醉剂，而与海昶生物合作的麻醉剂为复杂注射剂。

## 4、未来是否会考虑复杂制剂 CMO 形式

答：首先公司与海昶生物合作也是在做一些尝试，如果双方合作能顺利进行，产品能顺利上市，公司会考虑加大这方面的投入力度。

## 5、新品种制剂的研发进度

答：具体的研发进度公司在年报中都进行了披露，从公司目前状态来看，预计今年会有 5-6 个在研品种会申报（包括新仿制药和一致性评价），按目前的申报节奏和理想的审评周期，理论上从 2024 年开始，每年就会有 5-6 个产品落地。

## 6、现有制剂的销售展望

答：目前左益是公司制剂的核心产品，未来随着医保、集采政策的变化，该品种的销售可能会存在波动，具体要看政策的详细情况，头孢克洛缓释片是公司现有的潜力品种，公司目前也正在逐步开拓医院市场。当然，基于 2-3 年来观察，随着公司未来在研品种的不断落地，基本可以消除左益单品种波动对公司的影响，酮酸片、麻醉剂等目前在研产品将成为公司未

来收入及利润的重要增量和核心品类。

7、酮酸原料药扩产的规划，酮酸片制剂的进展及竞争格局

答：目前公司酮酸原料药一期项目已完成，产能为 300 吨。酮酸片制剂由于先前参比制剂未正式确定，公司申报节奏变缓，若公司酮酸片制剂申报开始启动，公司也会考虑开启二期扩产项目。

目前公司酮酸原料药主要客户是费卡，还有一部分海外销售客户，国内主要生产酮酸原料药的生产厂家为有北京万生/新和成、南京白敬宇、河北天成和福安。

8、介绍一下公司后续研发管线的情况

答：公司本身的研发管线未来主要从心血管、肾病和麻醉三大领域展开。同时，与海昶生物在高端复杂制剂上的合作也会基于项目的进程逐步展开，未来不排除有新的品种会在合作平台上落地。另外，也会有类似于和海昶生物合作模式一样的方式和其他科学家团队进行合作，公司目前也在积极尝试。

9、吸入式麻醉剂的销售壁垒较高，未来销售模式

答：七氟烷的制剂预计今年年内申报，未来吸入式麻醉剂产品落地后公司可能会与销售团队或其他公司合作，或者借助集采的机会参与市场竞争。目前吸入式麻醉剂的竞争对手相对较少，于公司而言是一定的机会。

10、川宁生物的合作情况

答：公司于 2016 年后，整个头孢业务板块一直处于非正常状态，主要是公司中间体的工厂处于停工/半停工状态，与川宁的合作主要也是为解决 7-ADCA 的供应安全问题。如果自产成本低，就会考虑自行生产 7-ADCA，反之，就会向川宁进行采购。

11、融资和股权激励的计划，以及回购的进展问题

答：短期内，公司暂没有明确的融资计划。截止 5 月底，公司已回购 206 万股，公司仍会按照回购方案继续进行回购，

	<p>回购完成后，公司也会考虑实际情况择机启动激励方案。</p> <p>12、定增价格低于目前市场价格，定增机构的态度</p> <p>答：公司定增完成后价格整体波动较大，对定增机构而言目前确实仍处于亏损的状态，当然，和绝大部分定增机构我们也有坦诚的交流。从公司管理层角度而言，基于现有的在研品种管线和布局，我们对公司未来的发展持有强烈的信心。</p> <p>13、科兴生物与海昶生物目前的合作方式</p> <p>答：与海昶生物有合作的应该是科兴制药而不是科兴生物，根据科兴制药的公告，科兴制药从海昶生物购买了 HC007 产品的权益。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2021年6月8日