

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：2023-004

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（ <u>请文字说明其他活动内容</u> ）
参与单位名称及人员姓名	国盛证券杜鹏 农银汇理李蕾、王皓非
时间	2023 年 7 月 10 日 15:00
地点	公司二楼小会议室
上市公司接待人员姓名	董事长助理：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	<p>介绍公司情况：</p> <p>1、公司及子公司情况</p> <p> 公司控股股东为嵊州市君泰投资有限公司，持有公司 35.44% 股份，实际控制人为方南平、吕慧浩。</p> <p> 截至目前，公司下辖 16 家子孙公司，主要子公司为昂利泰、江苏悦新、昂利康胶囊、康云华鹏、科瑞生物、动保科技、锦和生物、海西药业等。</p> <p> 昂利泰系公司与费卡 2012 年合作设立的子公司，主要业务为酮酸原料药的生产销售；江苏悦新主要从事头孢母核的生产销售；昂利康胶囊主要从事明胶胶囊的生产销售；康云华鹏主要开展沙库巴曲缬沙坦钠原料药和制剂的开发；海西药业主要从事七氟烷、异氟烷和地氟烷的研发、生产和销售；动保科技主要从事宠物用药和用品的研发、生产和销售；昂利康健康系</p>

	<p>公司学术推广平台；科瑞生物主要从事甾体药物中间体的研发、生产和销售，主要产品为甾体药物中间体、植物源胆固醇系列产品、以及以植物甾醇为起始原料的植物源维生素 D 系列和植物源胆酸系列产品；锦和生物主要开展生物发酵以及酶工程的研究，未来将在抗生素原料药、甾体化合物等方向开展合成路线的研究和探索。</p> <p>2、公司资产、收入情况、主要业务</p> <p>近年来，公司业绩平稳，2022 年度，公司归母净利润 1.23 亿元，研发费用 1.13 亿元；2023 年 1-9 月，公司归母净利润 1.10 亿元，研发费用 0.99 亿元，按公司目前在研项目以及研发布局，公司每年都会有一定数量新的产品落地，预计未来公司研发费用仍会维持在较高水平。公司收入构成主要为化学原料药、制剂、特色中间体业务，化学原料药包括抗生素原料药（头孢原料药）、酮酸原料药、吸入式麻醉原料药（七氟烷、异氟烷等）以及抗雄性激素中间体（非那雄胺、度他雄胺等）；制剂产品主要为抗感类制剂（头孢类制剂）、心血管类制剂等；特色中间体主要包括植物源胆固醇及其衍生物、植物源维生素 D3、植物源 25-羟基维生素 D3 等系列产品。</p> <p>3、公司业务概况及发展情况</p> <p>公司整体策略为原料药和制剂一体化。目前，公司主要在口服头孢、心血管、肾病、麻醉疼痛、甾体化合物和宠物用药和用品板块业务布局。</p> <p>口服头孢业务板块：公司拥有完整的头孢类抗生素产业链体系，主要产品涉及口服头孢原料药及制剂。</p> <p>心血管业务板块：公司主要产品左益受国采影响，收入降低；已获批的、正在审评的以及未来布局的主要产品包括替格瑞洛片、沙库巴曲缬沙坦钠、苯磺酸氨氯地平片、替米沙坦氨氯地平片、NHKC-1 项目、ALKA016-1 项目等。</p> <p>肾病业务板块：主要产品为酮酸原料药，主要供给费卡，</p>
--	---

部分出口销售，当前公司的重点是推进酮酸的工艺优化和产能提升，同时，今年 6 月，公司酮酸片已取得药品注册证书，已形成酮酸原料药到制剂一体化的布局。

麻醉疼痛板块：公司子公司海西药业主要从事异氟烷、地氟烷、七氟烷的研发生产和销售，公司已取得异氟烷原料药、七氟烷原料药以及吸入用七氟烷的药品注册证书。

甾体化合物板块：主要产品为植物源胆固醇及其衍生物、甾体药物及其中间体、植物源维生素 D 及骨化醇系列衍生物以及植物源胆酸系列。

宠物用药和用品板块：公司三个宠物用品已完成研发；片剂和吸入式麻醉剂两个车间已通过兽药 GMP 认证，二期生产车间尚在陆续建设中，兽药文号申报也按计划进行中，并且与中国农业大学就宠物创新型疫苗的研发达成合作意向。

4、研发情况

公司目前产品研发以有特色的仿制药为主，未来将以改良型新药的研发为起步，实现从传统仿制药、高端仿制药、改良型新药到创新药的逐步过渡。公司目前主要在麻醉疼痛、肾病、消化系统、心血管及糖尿病和抗感染等领域布局，约有 40 余项管线产品处于在研状态。

公司新成立锦和生物，旨在研究生物发酵以及酶工程，探索抗生素原料药、甾体化合物等方向的合成生物学路线。

公司近几年的研发投入逐渐攀升，当前年度费用化的研发投入约占当期总收入的 8%-9%。

问答与交流：

1、收入主要构成，左益的占比情况

2022 年，公司收入 15.68 亿元，原料药收入 6.07 亿元，制剂收入 9.33 亿元（其中左益收入 5.6 亿元）。受国采影响，2023 年 1-9 月，公司左益收入下降明显，特别是三季度随着第八批

	<p>国采的执行，当季出现了比较大的下滑，但随着 OTC 市场和民营医院市场的逐步切换，目前左益的销量也在逐步回升中，但总体来看，与以前年度相比，未来该品种的总量应该会减少。</p> <p>2、原料药收入的构成，增长的主要原因</p> <p>目前，原料药主要为口服头孢类抗生素原料药、酮酸原料药、吸入麻醉原料药以及抗雄性激素中间体，2022 年原料药收入增长主要原因为头孢原料药增长，2023 年 1-9 月原料药增长主要为头孢原料药以及科瑞生物并表所致。</p> <p>3、头孢类原料药以及制剂的未来计划</p> <p>头孢原料药方面，公司计划未来头孢原料药产品都将采用酶法技术规模化生产；头孢类制剂方面，公司通过现有头孢类制剂产品的一致性评价和新头孢类制剂的品种申报，以实现头孢类产品从 API 到制剂的一体化布局。</p> <p>4、七氟烷、酮酸片是否会进集采，市场格局</p> <p>按照现行国家集采政策，七氟烷和酮酸片已满足“4+1”集采条件，公司会积极关注集采目录更新情况。</p> <p>目前，七氟烷国内医院端市场主要以恒瑞为主，酮酸片国内医院端市场主要以费卡为主。</p> <p>5、沙库巴曲缬沙坦钠知识产权诉讼的情况</p> <p>公司作为持有人申报注册的沙库巴曲缬沙坦产品的权益系公司子公司康云华鹏所有，该产品采用了创新的晶型和合成工艺，已于 2023 年 4 月获得 CDE 受理。</p> <p>截至目前，公司共有 4 起确认是否落入专利权保护的诉讼案件正在审理中，分别为诺华股份有限公司向北京知识产权法院提起的请求确认公司申请上市许可的沙库巴曲缬沙坦钠片仿制药（受理号：CYHS2301134（100mg））和沙库巴曲缬沙坦钠片仿制药（受理号：CYHS2301133（200mg））落入其拥有的 ZL201210191052.2 号发明专利权的保护范围、确认公司申请上市的沙库巴曲缬沙坦钠片仿制药（受理号：CYHS2301134</p>
--	---

	<p>(100mg)) 和沙库巴曲缬沙坦钠片仿制药 (受理号: CYHS2301133 (200mg)) 落入其拥有的 ZL200680001733.0 号发明专利权的保护范围。</p> <p>6、今年销售费用降低的主要原因是什么</p> <p>公司制剂主要产品左益收入受国采影响减少, 导致相应的销售费用减少。</p> <p>7、科瑞生物原股东转让控股权的原因以及公司持有科瑞生物的比例</p> <p>转让控股权的原因: (1)科瑞生物原始股东有退出的意愿, 因此愿意转让控股权; (2) 双方认同在产业上的契合和互补性, 昂利康能帮助科瑞提升 GMP 的管理能力, 也有很好的制剂基础; (3) 昂利康通过前期收购, 已成为科瑞的主要股东。</p> <p>截至目前, 公司持有科瑞生物 63.09% 股份, 未来不排除继续增持的可能性。</p> <p>8、酮酸片适用症, 酮酸原料药占 2022 年收入比例</p> <p>酮酸片主要应用于早期肾病, 提供慢性肾衰患者所需的营养, 减少尿毒症的症状, 延缓肾脏病进展。</p> <p>2022 年, 公司收入约 15.68 亿元, 原料药收入约 6.07 亿元, 其中酮酸原料药收入约 1.66 亿元。</p> <p>9、锦和生物的股权结构</p> <p>公司持有锦和生物 78% 股权, 公司技术团队合计持有 22% 股权。</p> <p>10、动保的研发情况</p> <p>公司在宠物用药领域布局 20 余项药品、3 个用品以及 1 个创新型疫苗, 目前, 以上项目均按计划推进。</p> <p>11、公司制剂的研发布局、研发模式及销售规划</p> <p>公司目前研发投入项目以仿制药为主, 原有产品的一致性评价品种已不多, 主要是新仿制药项目; 另外, 改良型新药已开始起步, 诸如与阳光诺的合作项目; 创新药项目正在规划和</p>
--	---

	<p>调研中。公司目前研发模式包括自主研发、委托研发和合作研发，主要根据不同的项目进行选择。未来公司将根据不同品种采取不同的销售计划，对我们而言，进集采是仿制药新上市品种最快抢占市场的方式。</p> <p>12、江西淳迪与欧洲客户合同执行情况及下一年度的预期</p> <p>目前，按采购框架协议执行中，具体的采购量按订单确定，无法预计明年的采购数量。</p> <p>13、未来利润增量来源</p> <p>制剂方面，短期来看，公司七氟烷、酮酸片已取得药品注册证书，如果一旦进入国采且公司能顺利中选，将会对公司利润产生积极影响，中长期看，随着公司的研发投入逐步进入产品收获期，公司上市的新制剂产品也将对公司业绩产生积极影响；特色中间体方面，科瑞的业务随着现有产品的稳步增长以及新产品逐步产业化，并表后亦会对公司业绩产生积极影响；宠物用药用品方面，公司正在积极布局相关产品的研发，短期内，该板块尚处于投入期，但未来随着新兽药、宠物用品等产品的落地，相信会对公司业绩产生正面影响；除此之外，公司还有合成生物学方向的产品布局。</p> <p>当然，这些方面都仅仅是公司对未来增长的展望，业绩的增长不仅取决于上述增量能否实现，还受限于其他业务的未来发展态势，存在一定的不确定性。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023年11月16日