

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：2023-001

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	财通证券 袁鹏、卜春勇 中信证券 王聪 杭州汇升投资 熊文说 杭州红烨投资 陈佳
时间	2023年4月6日上午11点
地点	公司二楼大会议室
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	简单问答： 1、科瑞生物供应的植物源胆固醇的主要应用以及科瑞产品的市场分配？ 答：科瑞生物供应给德国客户的植物源胆固醇主要应用于化妆品，目前该产品的主要客户是德国客户。 2、植物源胆固醇和动物源胆固醇的区别，以及两者的质量情况；植物源胆固醇的生产工艺情况，与其他生产动物源胆固醇的工艺区别；植物源胆固醇的成本情况，与其他生产动物源胆固醇的成本差异？ 答：两者最主要区别是来源不同，植物来源的胆固醇主要是从植物甾醇中获取的，而动物来源的胆固醇最早来源于动物内脏

与器官，目前主要来源是羊毛脂。

植物源胆固醇的生产工艺是以植物甾醇为起始物料，经生物发酵、多步化学合成得到植物源胆固醇。公司未知其他企业生产动物源胆固醇的具体工艺路线。

我们无法获知动物源胆固醇的具体成本，没法具体比较。

3、除了公告的德国客户之外，我们有没有其他的一些客户比较大的一个客户的采购的需求？其他客户的情况、客户分部

答：主要客户是德国公司，植物源胆固醇在国内应用较少，主要供给国外客户。

植物源胆固醇，目前主要销售给德国客户，主要应用于高端化妆品，另外，有一小部分药物递送系统方面的应用；维生素D3系列产品，目前子公司江西淳迪与欧洲某公司签订关于25-羟基VD3的框架协议。

4、从合成生物学的角度，使用合成生物学工艺生产胆固醇，是否能做到产品质量更优，成本是否能降低

答：合成生物学生产胆固醇是未来的技术方向，但是这个技术路线的解决可能不是短期内能够实现。

5、公司公告新成立的锦和生物，是为了解决合成生物学方向的问题吗，通过合成生物学能否进一步降低胆固醇生产成本？核心技术人员在菌株构建方面有经验吗？

答：新成立的锦和生物主要研究方向分为生物发酵以及酶工程，将会在抗生素原料药、甾体化合物等方向开展新的合成路线的研究和探索。公司将利用酶工程继续推动头孢原料药的酶法改造；甾体化合物的方向上，公司目前是一个尝试的过程，公司会和技术团队、高校团队开展合作。

通过合成生物学降低成本是目标之一，目前核心人员主要在规模放大和产业化上具有优势，菌株的构建短期内将主要依托国内知名院校和机构研发平台。

6、江西淳迪新客户情况，预计的收入大概能有多少？

答：本次签署的采购协议，属于双方合作意愿的框架性协议，具体履行的实际情况、履行的金额均具有不确定性，具体的销售时间、数量、价格等按双方单独签订的采购订单履行。

7、目前科瑞生物持有江西淳迪 51%的股权，后续会继续提升持股比例吗？

答：相较于提升持股比例，我们认为股东之间形成一个稳定的战略合作更具价值，站在产业及合作伙伴的角度，为某一项目而共同持股的股东，大家都有义务去推动公司的长远发展，双方股东之间契合而产生的效应远大于公司直接 100%控股获得的短期收益。

8、左益在第八批集采未中标，左益 2022 年度销售收入约 5.6 亿，未中标对公司的影响，公司销售团队是否有相应的调整扩张

答：左益未中标肯定会对该产品的销售造成一定影响，具体影响金额暂时无法估计。

未来，一方面公司会努力争取集采约定采购量之外的剩余用量和份额，并加大对 OTC 市场的开发力度，努力提升 OTC 市场的转化率；另一方面，公司新的品种的不断落地，亦会对公司产生一定的利润贡献。

9、琥珀酸普芦卡必利片、艾地骨化醇的情况，是否会进入集采；在研品种七氟烷、酮酸片的市场空间，是否会进入集采？

答：琥珀酸普芦卡必利片主要用于治疗慢性便秘症状，已进入国家集采名单。

艾地骨化醇主要用于治疗骨质疏松，对原有骨化醇药物具有一定的替代性，因而具有一定的市场空间，原研厂家已通过医保谈判纳入医保范围。

七氟烷是目前临床上最主要使用的吸入式麻醉药物，如果公司的七氟烷吸入式麻醉剂获批上市，按照现行国家集采政策，将满足集采条件，公司会认真考虑集采策略的问题。

酮酸片主要应用于肾病，具有一定的市场空间，从 CDE 在

	<p>审品种进度来看，短期 1-2 年内，酮酸片可能暂时不满足国家集采的条件。</p> <p>10、您是怎么看待科瑞生物的产品？</p> <p>答：公司未来的目标之一是推动科瑞生物的产品在药用领域的发展与应用，无论是胆固醇、胆酸，亦或是 VD3 系列，公司都希望与科瑞生物之间实现产业协同。</p> <p>11、昂利康未来的研发费用还会继续维持高位吗？</p> <p>答：2022 年，公司研发费用较 2021 年度增长 114.30%，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，未来公司研发费用应该都会维持在一个较高的水平上。</p> <p>12、公司未来业绩指引</p> <p>答：就昂利康自身而言，制剂方面，公司左益在第八批集采未中标，会对该产品的销售产生不利影响，公司会加大对 OTC 市场的开发力度以及争取集采外剩余用量份额，以降低不利影响；目前琥珀酸普芦卡必利片、艾地骨化醇等新产品已经取得生产批件，并且未来随着在研产品的逐步落地，如七氟烷、酮酸片等，将会对公司的利润贡献产生积极影响。原料药方面，公司将持续改进原料药工艺，推动原料药产业的绿色转型升级。</p> <p>对于科瑞生物而言，植物源胆固醇方面与德国客户签订的供应合同；VD3 系列与欧洲某公司签订 25-羟基 VD3 的框架协议，都会对科瑞未来的业绩产生积极影响。</p> <p>总体而言，公司希望通过对现有产品的技术改造、在研项目的加速推进，通过对科瑞生物产品的拓展以及加快其 GMP 的改造，推动公司健康、稳步发展。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 4 月 6 日