

证券代码：002332

证券简称：仙琚制药

浙江仙琚制药股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-07

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 现场会议 <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
参与单位名称	祝嘉琦 中泰证券 孙建 浙商医药 余汝意 开源医药 李雨蓓 中泰证券 许菲菲 招商医药 周豫 太平洋医药 胡偌碧 国盛医药 郭双喜 浙商医药 杨涛 民生医药 侯彪 招商证券 孙怡 银河医药 阮帅 开源医药 盖文化 浙商医药 王宏雨 华创医药 乔露阳 太平洋医药 周新明 东吴医药 吴明华 德邦证券 陈竹 中信医药 韩世通 中信医药 朱家成 中信医药 赖俊勇 中信建投 陶宸冉 国盛医药 崔文亮 华西证券 张子彤 海通医药 白玉 浙商基金 蔡苗 上海煜德 KevinWang 彬元资产 蔡荣转 上海峰岚 曹聪聪 光大证券 曹佳宁 嘉实基金 曹姗姗 上海盘京 陈嘉婧 幸福人寿 陈泉龙 大成基金 陈思睿 摩根士丹利 陈辛 华泰资管 陈旭 兴业基金 陈镛方 中信建投 陈哲 南方基金 陈智珍 东方资管 崔洁铭 鹏扬基金 崔巍 太朴持信 戴杰妮 华安基金 邓琳茜 西部证券 方伟 银河基金 冯鹏 高毅资产 付子阳 国泰君安 傅逞强 上海涌津 盖伟伟 北海棣增 高苏 汇安基金 高岳 上海慎知 郝征 长盛基金 何志俊 上海弘尚 胡储辉 高毅资产 黄彬 平安资管 黄朝豪 上海易则 黄涛 大成基金 黄宗炎 中泰证券 纪晓天 上银基金 赖俊勇 中信建投 赖正健 上海玖歌 李程 新活力资本 李东升 信达澳亚 李根林 西南证券 李建国 鹏华基金 李梦圆 西部证券 李平祝 建信养老 李善欣 广发基金 李奕玮 华泰医药 李逸旻 兴证全球 李悦 上海银叶 林嵩 鹏华基金 刘盟盟 天弘基金 刘婷 新华资产 刘勇 光大证券 刘子瑜 民生医药 龙宇飞 长城基金 鲁娜 恒生前海 楼慧源 交银施罗德 罗雯 浦银安盛 吕业青 国泰基金 马步云 泰康资产 麦浩明 航长投资 苗慧君 嘉实基金 毛雅婷 人民养老保险 欧阳娟 金鹰基金 潘海洋 摩根士丹利 潘树恒 泰康资产 庞文杰 北信瑞丰 齐海滔 嘉实基金 秦海燕 国海自营 邱晓旭 兴证全球 裘若桑 兴业基金 尚楚尊 霸菱基金 尚志强 朴易投资 沈怡雯 上汽顾臻 宋金洋 财通资管

	孙明达 新华基金 覃婷 循远资产 孙维泽 光大保德信 谭智汨 金信基金 陶歆蔚 平安养老 田鑫 广发医药 王金成 华泰资产 王娟 天治基金 王若曦 上海弘尚 王雪刚 鹏扬基金 王雪莹 国寿安保 王漪昆 天风资管 王云鹏 中信建投 文惠霞 中信建投 吴晗 国泰君安 吴佳栓 广发基金 吴佳玮 国泰君安 吴婉桦 中金公司 吴晓雯 汇丰晋信 吴颖 银华基金 夏天 边域基金 熊斌 深圳翼虎 熊文说 汇升投资 熊小铭 广东正圆 胥梦缘 华夏基金 徐宏 东方资管 徐厚犇 宁银理财 杨珂 信达澳亚 徐嘉辰 交银施罗德 杨海达 长城财富保险 杨天笑 西南医药 杨钟男 中国国金 叶施 敦和资产 叶铮 远信（珠海）易小金 财通证券 应晋帅 兴业基金 余科苗 中欧基金 余思慧 融通基金 俞昊岚 东吴证券 臧文清 平安证券 詹卫康 山东高速 詹孝颖 招商信诺 张海刚 明世伙伴 张泉 湘财基金 赵子淇 国联安基金 张阳 上海毅木 张之瑞 博时基金 赵浩然 金信基金 赵辉 博时基金 赵楠 平安基金 赵萍 上海新伯霖 郑日 中泰资管 赵懿 富安达基金 钟舒文 海富通基金 周户 中信建投 周密 西部证券 周旭驰 中泰资管 祝晨宇 太平洋资管 祝俭 上海毅木 邹文凯 兴业证券 邹一瑜 财通证券 易同投资 Point72 Asia Hong Kong Limited 董阳 张学华 刘治国 温远清
时间	2024年8月27日下午15:00-16:30（中报解读电话会议）
地点	浙江仙琚制药股份有限公司
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 张王伟 证券事务代表 沈旭红
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司2024年上半年财务报告情况</p> <p>2024年上半年，面对严峻复杂的国内外市场环境以及各种不确定因素，公司围绕既定计划和经营目标，持续推动生产、研发、销售、管理等多维度提升，顺利完成了各项工作，取得了较好的经营业绩。2024年上半年，公司实现营业收入213,784.76万元，同比增长0.93%；营业利润40,935.84万元，同比增长16%；利润总额40,712.32万元，同比增长16%；归属于上市公司股东的净利润33,972.24万元，同比增长12.56%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润33,147.99万元，同比增长11.78%；实现每股收益0.34元，同比增长9.68%，加权平均</p>

净资产收益率 5.77%。

公司主营营业收入 21.25 亿元，同比增长 1%。收入结构按原料药与制剂分为两大类：（1）制剂销售收入 12.15 亿元，同比增长 10.6%，其中制剂自营产品销售收入 11.63 亿元，同比增长 9%；医药拓展部制剂配送销售收入 0.52 亿元。（2）原料药及中间体销售收入 9.1 亿元，同比下降 9%，其中主要自营原料药销售收入 4.89 亿元，同比下降 1.2%，意大利子公司销售收入 2.97 亿元，同比下降 15%，仙曜贸易公司销售收入 1.1 亿元，其他原料药贸易 0.12 亿元。

公司主要制剂自营产品销售收入按治疗领域划分：妇科计生类制剂产品销售收入 2.33 亿元，同比下降 1%；麻醉肌松类制剂产品销售收入 0.63 亿元，同比增长 28%；呼吸类制剂产品销售收入 3.93 亿元，同比增长 30%；皮肤科制剂产品销售收入 1.2 亿元，同比增长 26%；普药制剂产品销售收入 3 亿元，同比下降 6%，主要是受第九批集采影响公司产品地塞米松磷酸钠注射液同比减少 2600 万；其他外购代理产品 0.08 亿元。

2024 年上半年，公司醋酸甲羟孕酮无菌原料药通过 WHO PQ 认证，泼尼松龙通过日本 PMDA 认证，泼尼松龙片获得美国 FDA 批准，为原料药高端市场的拓展奠定基础。随着销售体系和销售渠道的搭建与调整，公司专业化销售能力不断提升，为未来新产品拓展持续蓄能。

2、公司2024年上半年经营业绩的驱动因素

2024 年上半年，公司全员坚定初心和使命，将精益生产、精细化管理、创新驱动作为核心动力，聚焦主业，以拓展性思维提高各个经营板块的经营能力，推动公司可持续发展。

主要的业绩驱动因素表现为：

一、公司营业收入略有增加，主要原因：1、制剂产品逐步克服集采影响，积极开发新产品、培育新的增长潜力；妇科产品黄体酮胶囊（益玛欣）区域集采影响下收入企稳，新产品庚酸炔诺

酮注射液、屈螺酮炔雌醇片逐步形成新的增长潜力；麻醉肌松类主要产品在过去两年均已集采，集采影响后恢复性增长，新产品舒更葡糖钠增长较快。呼吸科产品保持较好增长。未来公司将加快新产品市场导入，培育新产品梯队，在制剂专科领域高质量发展。2、原料药行业国内外市场竞争加剧，非规范市场产品销售价格仍处于底部区间，采购订单比较谨慎。公司发挥新产能优势，积极拓展市场，原料药以销售量的增长克服销售价格下跌的不利影响，2024年上半年公司自营原料药销量增长，销售额基本持平；意大利 Newchem 公司受到海外市场下游客户去库存、一些国家受经济环境和汇率因素影响，采购端的皮质激素类产品上游价格波动影响，销售收入同比下降。

二、2024年上半年公司归属上市公司股东的净利润同比上升，主要原因是：1、制剂产品受国家药品集中带量采购影响逐步降低，新产品市场导入加快；2、国内原料药实现三线联动，提升运营效力，优化成本竞争力。原料药非规范市场产品价格仍处于底部区间，通过技术工艺改善、优化成本竞争力，原料药利润同比有所改善。3、充分发挥原料药与制剂一体化的综合优势，发挥法规市场注册优势，积极拓展新客户。4、销售公司创新经营思路，深入贯彻销售“三段论”，充分挖掘存量产品的精细化管理和新产品的市场覆盖潜力。

3、毛利率情况

2024年上半年毛利率约55%，与去年同期的52%相比上升约3%。去年同期原料药处于收入和价格高基数，在此基础上，公司的毛利率进一步提升。

4、研发费用情况

2024年上半年公司研发费用1.25亿元，费用率5.8%，上年同期研发费用9340万元，费用率4.4%，今年上半年研发费用比同期增长了3150万元，增长幅度为33.8%。公司的持续发展要

靠不断有新产品、新技术的迭代。在研发费用方面，公司预期持续保持适合公司发展阶段的投入与增长。

5、部分产品情况

1) 麻醉肌松产品情况

麻醉肌松产品去年同期销售额是 4900 万元，今年 6300 万元，同比增长 28%。主要是罗库溴铵注射液、顺阿注射液的销量提升，集采之后这些产品处于销量回升的通道。公司的顺阿注射液上一轮集采没中标，在结束第一轮集采周期后，第二轮集采开展时，可以重新参与。舒更葡糖钠注射液上半年呈现较快的增速。

2) 呼吸科产品

公司的糠酸莫米松鼻喷雾剂上半年销量增速达到预期，一季度同比增长 28%，二季度累计增长 30%，趋势向好。

3) 皮肤科产品

公司的皮肤科产品上半年保持了 28%的增速，符合公司的预期，特别是凝胶的增速非常快。皮肤科下一代的品种，以贴膏、凝胶贴膏为主方向。

4) 普药

普药上半年整体下滑 6%，主要原因为地塞米松磷酸钠注射液集采的影响，剔除地钠针集采的因素影响，其它产品保持 3% 的增长。

5) 庚酸炔诺酮注射液

以临床需求为导向，2024 年上半年按既定的销售规划，积极开展产品覆盖，取得了较好的成效，已完成上半年销售目标。

6) 屈螺酮炔雌醇片（II）

参比制剂为原研产品德国拜耳的优思悦，公司首仿，市场格局良好。该产品自去年 4 月底获批以来，公司积极开展市场推广

准备工作，今年上半年的增量情况比较好。

7) 戊酸雌二醇（补佳乐）

公司 2024 年 6 月份取得了取得戊酸雌二醇片境内生产药品注册证书，该产品最早由德国先灵公司（Schering AG）研究开发，戊酸雌二醇片（商品名：补佳乐®/Progynova®）用于补充主要与自然或人工绝经相关的雌激素缺乏，公司为国内首仿，戊酸雌二醇属于医保乙类药品，市场格局良好。公司将在今年三季度开始积极推进相关准入工作。

8) 奥美克松钠

奥美克松钠已完成资料的准备，现在正在做相关生产场地备案的增项工作，预计申报在即。

9) 地屈孕酮片

参比制剂为原研进口的地屈孕酮片，商品名：达芙通®（Duphaston®）。从第三方数据显示，地屈孕酮片在生殖系统领域存在较大临床需求。公司于 2023 年 11 月注册申报，现在正在开展发补等工作，进展顺利。

6、原料药情况

2024 年上半年，原料药的外部市场环境竞争依旧激烈，原料药的价格依然在低位。在期待正常市场环境回归的同时，国际、国内贸易部紧盯市场需求，主动出击，以技术、生产、销售三线联动的全流程服务赢得更多客户认可，充分发挥公司质量可靠、供应稳定、技术响应及时的综合优势争取更多市场机会。

7、公司如何看待来自国际市场的竞争

国内外的企业都有各自的特点，我们要坚定目标，坚持做好研产销联动、加强注册能力和晶型细度研究深度，提升原料药厚度和能级，把自己想做的事情努力做成。

	<p>面对国际市场竞争，企业本身需要采取一系列策略来增强自身的竞争力。无论企业规模大小，国际化过程中都会面临来自外界的各种竞争。企业需专注于提升自身产品注册能力、产品质量和技术成熟度，以在激烈的市场竞争中脱颖而出。企业价值的来源是市场，只有依靠技术创新和技术迭代，更快速的客户响应，不断满足客户多层次需求，不断建立和巩固竞争优势，才能获得更多的市场份额，也才能将市场优势转化为更佳的经济效益。公司建立自己的优势，包括品质、信誉和客户共赢等方面，这些优势应该被充分发挥。此外，企业还需要根据市场变化调整销售团队，以适应新的竞争环境。最后，企业应采取多渠道销售策略，包括与当地销售渠道合作，以覆盖更广泛的海外市场，从而扩大市场份额。通过这些措施，企业不断地在面对国际市场中保持竞争力，并争取更好的市场表现。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024年8月27日