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：2021-008

|  |  |
| --- | --- |
| **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** | 长江证券 东吴证券 中融基金 兴业资管 天弘基金 德邦基金 兴业基金 淳厚基金工银安盛 广发资管 万家基金 国海自营 安信基金 和谐汇一 中金基金 圆信永丰 大成基金 嘉实基金 睿扬投资 汇海证券 长江资管 永安富高 国泰君安 富安达基金睿扬投资 久鹏资产 长江养老 高毅资产彤源投资 和谐江一 域秀资本 丰琰投资德邦基金  |
| **时间** | 2021年11月10日下午13:30-15:00 |
| **地点** | 浙江仙琚制药股份有限公司会议室（现场） |
| **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** | **1、限电政策以及原材料上涨对公司的影响**限电政策具体到园区是分类实施，现有电力供应能满足公司生产需要，生产经营有序。公司原料药制剂一体化，中间体、原料药、制剂整个产品链较长，原材料短期波动对成本端的影响较平滑。**2、公司制剂业务的情况**呼吸科产品：今年依然保持了高速的增长。主要来自于糠酸莫米松鼻喷剂和噻托溴铵粉雾剂两个品种的增长。其中，噻托溴铵粉雾剂和糠酸莫米松鼻喷剂均处于快速增长期，技术壁垒较高，市场竞争格局良好，市占率有望进一步提升。公司在呼吸科产品线未来也有新的产品梯队布局。麻醉肌松产品：罗库溴铵注射液前三季度增长较快，目前仍有时间窗口做市场的覆盖和布局。麻醉类的盐酸罗哌卡因注射液，入围第5批国家集采，从销售端的反馈来看，销量有质的提升。公司麻醉肌松类原料药集采之前为自用，集采后的此类原料药销售有足够的增长潜力。公司在麻醉类也有新制剂品种在陆续的研发布局。妇科产品：黄体酮胶囊是公司目前妇科类主力产品，但公司也做了该产品集采后的接力产品储备。黄体酮软胶囊研发顺利推进，黄体酮凝胶准备正式BE。另外公司开展很多妇科小而美的产品的开发，比如屈螺酮炔䧳醇片、戊酸雌二醇片等。皮肤科产品：主要通过OTC的渠道在做，主要产品糠酸莫米松乳膏、曲安奈德益康唑乳膏等，目前不受集采影响，近年一直保持一个较好的增长。普药产品：普药是仙琚制药的利基和稳定器，总体保持10%左右的增速。普药价格低、量大，消耗原料药多，如果原料药价跌，普药制剂端业绩弹性体现；若原料药涨价，原料药端业绩将弹性体现。**3、公司原料药业务的情况**原料药收入增速同比去年基本持平，单三季度原料药收入略有下滑。主要有以下几个原因：1）订单周期的影响：去年三季度有些原料产品的订单去年是三季度执行的，受到客户订单周期的时序影响，预计会在四季度或者明年一季度执行。2）新厂区认证因素：部分规范市场由于杨府原料药厂区尚待FDA认证的，对新客户的开拓有一定影响。3）高基数影响：去年三季度是原料药单季度销售创季度新高。总体来看，原料药下游需求端消耗库存已经持续几个季度，预计逐步回暖。**4、甾体原料药的全球行业格局及变化情况**全球范围内的甾体药物的市场容量大，厂家主要集中在大型跨国制药公司，例如辉瑞、赛诺菲-安万特、GSK、阿斯利康、勃林格殷格翰、拜耳、默克、TEVA、迈兰等公司，每家公司也各具特点，分别在呼吸科、雌激素补充、短效避孕药、皮质激素制剂等某类治疗领域独具特色。仙琚制药依托现有杨府原料药新厂区在皮质激素系列、性激素系列、孕激素系列、非激素系列四个系列中目前均具备良好的产品、产能和技术基础；意大利Newchem厂区主要发展激素高端衍生物。**5、公司中长期战略定位及未来的发展布局**公司将长期聚焦甾体激素领域，做全、做精激素产业链、不断丰富原料药及制剂产品结构，专注于综合能力提升，不断提升产品的价值，在行业内形成小而美的行业特色。制剂产品线：公司将专注于高壁垒的复杂制剂研究，比如肺部给药、半固体凝胶，力争在无菌混悬、吸入制剂等复杂制剂领域实现研发跨越，不断的技术迭代和技术突破，实现高难度技术平台突破，体现高价值。同时普药基本属于低价药具备价格弹性、原料药与制剂一体化方面具备成本优势，在一致性评价基础上做强做大普药，丰富品类。原料药产品线：最近国家发展改革委、工业和信息化部颁发了《关于推动原料药产业高质量发展实施方案的通知》。原料药是公司的根基和优势之一，在原料药发展的布局上，公司一直遵行绿色、低碳的发展理念。甾体激素原料药具有高致敏性，对制造工艺、生产环境要求高；工艺过程复杂，兼具发酵和合成工艺。公司高度重视以技术工艺迭代为基础的提质量扩容，已经专门组建原料药研究团队，优化一批、开发一批。目前已尝试开展具有甾体特色的原料药定制业务。**6、集采对公司未来发展有多大的影响**公司的产品若纳入集采，主要是麻醉肌松制剂产品的收入端可能会有影响。顺阿曲库铵集采影响从二季度已经开始体现。盐酸罗哌卡因注射液入围第5批国家集采后销量的迅速提升。基于公司的产品具有多品类、小品种的竞争特点，而且有原料药与制剂一体化的优势，集采影响相对中性。公司将努力加快产品开发，丰富产品梯队，持续增强公司竞争力。 |
| **附件清单（如有）** | 无 |
| **日期** | 2021年11月10日 |