

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：2022-004

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" 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）
参与单位名称及人员姓名	新华通讯社 闫鹏
时间	2022年12月22日下午14:00
地点	电话会议
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>简单问答：</p> <p>1、能否介绍下这次并购的初衷。科瑞生物本身竞争性比较强，而且又与德国公司签署5年长期供应合同，科瑞生物原股东自身为何愿意转让控股权？原股东退出是否会造成核心技术人员的流失？现金收购是否会对公司产生较大压力？股份交割的情况？科瑞生物是国内唯一一家做植物源胆固醇的吗？</p> <p>答：转让控股权的原因：（1）科瑞生物原股东考虑到他们年龄整体偏大，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，能帮助科瑞往下游发展；（3）昂利康通过前期收购，已成为科瑞的主要股东。</p> <p>科瑞生物原股东退出但仍持有部分股份，并且仍在科瑞生</p>

物任职，并不会因为原股东退出而造成核心人员流失的情形。

本次收购科瑞生物控股权资金来源为公司自有资金，公司资产负债率较低，现金流情况较为健康，不会对公司现金流造成较大压力。

目前，公司股东大会已审议通过现金收购的议案，控股权交割主要取决于双方的办理情况以及审批机构的审批进度，目前进度略有延后主要还是受疫情的影响。

从目前公开信息看，国内目前可以进行商业化生产植物源胆固醇产品的企业只有科瑞生物一家，但不排除存在实验室小规模生产的情形。

2、能否介绍下植物源胆固醇及其市场发展前景？科瑞生物生产的植物源胆固醇的应用？科瑞生物熊去氧胆酸产品的情况？

答：胆固醇最早主要是由动物脑干、内脏制备而来，后来慢慢改进到羊毛脂工艺。目前市场上的胆固醇主要为羊毛脂工艺制备的胆固醇，而植物源胆固醇是由植物甾醇作为来源制备的胆固醇，可有效避免动物源产生的风险，更具安全性。植物源胆固醇在国外应用较多，主要的用途是高端化妆品的添加剂和高端制剂的药用辅料，作为药用辅料主要应用于 mRNA 疫苗，核酸药物，小分子脂质体等新型制剂，同时，也可以作为蛋白药物的培养基。另外，植物源的胆固醇也可以作为植物来源 VD3/25 羟基 VD3 的主要原料。

未来植物源胆固醇市场容量不好估计，但我们认为整个市场的发展前景值得期待。

科瑞生物生产的植物源胆固醇目前主要用于化妆品和药用辅料。

科瑞生物熊去氧胆酸产品还处于中试向商业化量产的过

程中。

3、并购科瑞生物对于昂利康将带来哪些影响？公司与科瑞生物是否有签署对赌协议？

答：我们看好本次并购的前景：（1）有助于拓宽公司业务范围，公司主要产品将新增甾体药物中间体、植物源胆固醇和植物源 VD3/25 羟基 VD3 等产品，（2）有助于昂利康和科瑞之间业务的进一步融合，帮助科瑞加快实现 GMP 的提升，同时为昂利康的制剂业务提供更好更广泛的原料基础，（3）进一步增强公司的综合实力，完成并购后，盈利的科瑞将提升公司的合并报表的利润。

昂利康与科瑞生物内部不涉及业绩承诺，不签署对赌协议，公司具备相应的研发以及管理人才，具备一定的技术和管理能力，签署对赌协议会影响双方后续深度整合。

4、有观点认为，通过并购科瑞，昂利康将打通从高纯度胆固醇到 LNP 药物递送系统，再到下游 mRNA 药物和疫苗研发的通路，对此您怎么看？公司目前的业务布局？

答：公司也看好未来核酸药物的发展前景，在这个领域的产业上做了一些尝试性的布局，目前科瑞在植物源胆固醇上具有领先优势，我们也和中南大学在尝试加快推动药物递送系统的早期研究，另外，参股公司海昶生物在核酸药物领域具备独到的技术研发和平台优势。但从目前整个产业发展的现状来看，还是属于未来的技术平台，短期内还不可能对昂利康形成明显的收入和利润贡献。

就公司整个风格而言，昂利康一直比较稳健，公司一直坚守医药领域、立足主业，围绕原料药和制剂一体化布局，围绕有特色仿制药战略发展，科瑞生物的业务也是公司未来的主要

	业务发展方向之一
附件清单(如有)	无
日期	2022年12月22日