

证券代码：002923

证券简称：润都股份

# 珠海润都制药股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

编号：2024-005

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 type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input 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	华安证券、首创证券、民生证券、西藏东财基金、上海元亨王道私募基金、天津远策投资、恒生前海基金、鸿运私募基金、郑州智子投资、查理投资、上海勤远私募基金、青岛中航赛维。
时间	2024年05月21日 15:00-16:00
地点	华安证券联合RoadShowChina路演中举办的路演大会. 第六季之华安证券夏季策略会暨上市公司交流
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：苏军
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1、公司布局合成生物学的原因以及后续策略？</b></p> <p>答：合成生物技术在医药制造领域的应用具有反应条件较为温和、成本较低的优势，可以满足企业轻量化、节能、可回收的需求；与传统化学合成生产路线相比具有较大的节能减排潜力，为公司实现绿色环保、低碳降碳、降本增效、提质增产提供了更多的可能。</p> <p>公司主要业务模块之一是中间体和原料药。因此，公司近年来持续关注合成生物技术在产品研发和生产中的应用，并取得了一定的进展。未来，合成生物技术的发展可能会对医药行业带来巨大变化，公司已经开展的相关工作为应对该变化奠定了基础。公司合成生物相关技术的应用目前主要集中在小分子化合物方面，后续将时刻关注该技术的发展，并积极与先进的技术平台和优秀人才开展合作。</p> <p><b>2、公司如何看待合成生物学或者生物制造后续的发展？以及如何理</b></p>

**解目前中国合成生物学产业与海外的优势与不足之处？**

答：合成生物学的应用前景非常广泛，包括但不限于医药制造、农业改良、环境保护、能源生产等多个领域。未来的研究和应用将从小规模、特定领域的实验扩展到更大尺度、更大规模的改造过程，涵盖设计、合成、测试等多个环节，同时也将促进不同学科的交叉融合。我国在合成生物领域的起步虽然相对较晚，但近年来通过国家政策的大力支持和科技创新的推动，已呈现出迅猛的发展势头。与欧美等发达国家相比，我国在某些关键技术的研究和应用方面可能仍存在差距。此外，跨学科人才的培养、产学研用的紧密结合以及国际合作等方面也是我国合成生物学产业未来发展中需要考虑的重要方面。对于药品制造上市公司而言，把握合成生物学的技术趋势、加强研发投入，并与国内外的科技发展同步，将有助于在未来的竞争中占据有利地位。

**3、2024年第一季度公司收入和利润端同比有所下滑，具体原因分析？**

答：主要原因是上年同期解热镇痛类药物需求大增，公司相关产品销售大幅增加，本期需求恢复正常，对同比造成影响。

**4、怎么看公司今年利润率的趋势？公司能够从哪些方面提升利润率水平？**

答：公司多年布局从医药中间体、原料药到制剂纵向一体化的完整产业链，目前多个产品已达成目标，如沙坦类部分产品、单硝酸异山梨酯片等。随着荆门公司高端原料药生产基地产能的逐步释放，将加快推进公司全产业链布局战略目标的实现，为公司降本增效提供有力支撑；制剂品种方面，除已中标国家集采和/或省级联盟的产品外，伏立康唑干混悬剂、盐酸依托必利片等新上市品种在市场中具有一定的竞争力，随着销售规模的进一步扩大，未来有望对公司业绩产生积极影响，从而提升综合盈利水平。同时，公司积极开展“精益管理”，通过提高产品质量、优化库存管理、提升生产效率、降低管理成本等措施，以适应市场的变化，满足顾客的需求，同时为公司带来经济效益和竞争优势。

**5、盐酸去甲乌药碱（欣可青）目前进展情况？产品具体使用场景有哪些？**

答：公司1类创新药盐酸去甲乌药碱原料药和注射剂分别于2024年2月、2024年3月获得上市申请受理，目前处于注册审评阶段。盐酸去甲乌药碱是在发现中药附子有效成分的基础上，用化学方法合成（相

比植物提取，也更容易获得稳定的质量和收率)的一种肾上腺β受体部分激动剂，具有增加心肌收缩力的作用。公司盐酸去甲乌药碱注射液拟申请的适应症为：本品可作为心脏负荷试验药物用于核素心肌灌注显像，以辅助诊断和评估心肌缺血。

**6、原料药和中间体板块中，2023年沙坦类和拉唑类占比情况如何？**

答：公司专注于抗高血压沙坦类、胃肠道拉唑类、解热镇痛类和麻醉类等治疗领域的特色产品生产二十余年，沙坦类和质子泵抑制剂拉唑类是公司原料药和中间体业务板块的主要产品。公司为国内沙坦类和质子泵抑制剂拉唑类原料药主要供应商。

**7、沙坦类2023年价格受到一定的影响，公司怎么看后续价格走势？**

答：2023年受全球经济增速放缓、各国本土化政策推进及复杂多变的地缘政治环境及下游客户去库存等因素影响，沙坦类原料药客户需求不及预期、价格下行至低位；在经历了一年调整之后，有望逐步企稳。

**8、2023年计提了较多存货跌价损失及合同履约成本减值，具体是什么原因，以及后续如何展望后续减值预期？**

答：2023年度，公司按会计准则规定计提存货跌价损失和标准比例计提合同履约成本减值，由于润都荆门子公司高端原料药生产基地多个品种陆续开始投产，产能利用率处于爬坡阶段，固定费用较大导致成本较高，加之市场价格变化影响形成存货跌价损失。随着产能利用率逐步提高，产销规模不断扩大，生产成本会逐步回落到预期水平，应计提的存货跌价也会不断减少或消失。合同履约成本减值也是依据制度规定，按标准比例进行提取。

**9、沙库巴曲缬沙坦钠产品目前所持批文情况？目前所绑定客户情况如何？公司在这个品种后续的策略是什么？**

答：截至目前，公司沙库巴曲缬沙坦钠取得国内化学原料药上市申请批准通知书和中国台湾地区药品许可证，韩国药品注册证书，并作为原料药供应商，与国内多家制剂生产客户进行了沙库巴曲缬沙坦钠片的联合申报。

公司具备生产沙库巴曲钠、缬沙坦钠、沙库巴曲缬沙坦钠及其系列中间体的能力，并已布局了沙库巴曲缬沙坦钠片质量与疗效一致性评价工作，未来获得批准后，公司该品种将具备全产业链优势，在市场上具备一定的竞争力。

**10、伏立康唑干混悬剂产品市场推广进展如何？如何展望这个产品后续销售情况？**

	<p>答：伏立康唑干混悬剂是广谱的三唑类抗真菌药，适用于治疗成人和2岁及2岁以上儿童患者的下列真菌感染：1、侵袭性曲霉病。2、非中性粒细胞减少患者的念珠菌血症。3、对氟康唑耐药的念珠菌引起的严重侵袭性感染（包括克柔念珠菌）。4、由足放线病菌属和镰刀菌属引起的严重感染。本品主要用于进展性的、可能威胁生命的真菌感染性患者的治疗。预防接受异基因造血干细胞移植（HSCT）的高危患者的侵袭性真菌感染。</p> <p>伏立康唑干混悬剂满足儿童用药“按处方剂量精准调配”的要求，有效减少儿童用药分不准、不安全等问题。全球每年有大量人群受真菌感染困扰，是临床关注重点问题。公司伏立康唑干混悬剂产品按照医保部门相关规定，目前已在多个平台挂网。在质量和疗效与原研一致的情况下，兼顾患者利益来确定挂网价格。我们将集中优势资源，推进该新品种的销售，为公司带来新的业绩增长点。</p> <p><b>11、制剂业务板块后续增长动力？</b></p> <p>答：公司持续关注集采及医药行业的改革动向，完善自主研发体系，充分发挥原料药技术平台的配套优势，布局高技术门槛制剂品种的研发立项工作，优化产品结构和服务，提升公司制剂产品的竞争力，争取更多的市场份额。现有产品中，除已中标国家集采和/或省级联盟的产品外，公司伏立康唑干混悬剂、盐酸伊托必利片等产品在市场上具有一定的竞争力，未来有望对公司业绩产生积极影响。随着人口老龄化及慢病年轻化的加剧，对于慢性疾病和老年病的治疗药物的需求将不断加大，公司布局的相关产品不断获批上市，结合现有慢病治疗领域产品的积极推广，将为公司的发展提供更多的机会。</p> <p><b>12、烟碱业务展望？</b></p> <p>答：公司烟碱业务稳步发展。公司持续优化工艺，降低生产成本，提高行业竞争力，加速市场开发和销售，以期能为公司业绩带来一定的增量，更好的回报投资者。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024年05月23日