

证券代码： 300765

证券简称： 新诺威

## 石药集团新诺威制药股份有限公司投资者关系活动记录表

编号： 2022-07

<b>投资者关系活动类别</b>	<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_____
<b>参与单位名称</b>	2022年12月13日 13:30-14:30（电话会议） 华安基金 2022年12月13日 15:15-17:00（电话会议） 安信证券、纽富斯投资、财信证券、北京瑞丰、第一创业证券、含德基金、华泰资产、久银控股、君怀投资、深圳羿拓榕杨、颐和银丰、南方天辰、南方资产、磐厚蔚然、上海大正投资、韶夏资本、四川发展证券基金、湘投私募、偕洋资产、云投资本、中和资本、中垦太证、福建盈方得资本、广开集团、农垦资本 2022年12月14日 10:30-11:30 汇添富、德邦证券 2022年12月14日 12:00-13:00 富国基金、德邦证券 2022年12月14日 13:30-14:30（电话会议） 中信保诚基金、德邦证券 2022年12月14日 15:00-16:00 兴全基金 2022年12月14日 16:30-17:30（电话会议） 中银基金 2022年12月15日 10:30-11:30（电话会议）

	<p>华泰资产</p> <p>2022年12月15日13:30-14:30（电话会议）</p> <p>四川发展证券基金</p> <p>2022年12月15日15:00-15:30（电话会议）</p> <p>华富基金</p>
时间	2022年12月13日-2022年12月15日
地点	电话会议及线下会议
上市公司接待 人员姓名	<p>董事会秘书兼财务总监：杜英</p> <p>证券事务代表：戴龙</p>
投资者关系活 动主要内容介 绍	<p><b>一、董事会秘书就公司基本情况做介绍</b></p> <p><b>二、互动问答</b></p> <p><b>问题 1、疫情防控形势变化后公司果维康产品的销售变化情况。</b></p> <p>答复：2020年疫情发生后，公司保健食品业务受线下药店客流下降的影响，其业绩出现了一定下滑。随着近期防疫新政策的实施，特别是2022年12月以来，公司维生素类保健食品市场需求出现了明显上升，出现供不应求的情况，公司工厂正在加紧生产，保障市场供应。</p> <p><b>问题 2、保健食品近期是否会提价。</b></p> <p>答复：公司近期未对保健食品出厂价格进行调整。</p> <p><b>问题 3、保健食品现有产能情况，产能是否可以满足市场需求。</b></p> <p>答复：公司现有保健食品产能约 25 亿片，可满足现有市场供应。</p> <p><b>问题 4、公司保健食品较其他公司的竞品的优势。</b></p> <p>答复：公司保健食品的竞争优势主要为营养素补充功效显著、适用人群广、口感好，剂型易吸收、品牌优势明显。</p> <p><b>问题 5、阿卡波糖市场竞争格局，公司阿卡波糖原料产能为 280 吨，是否存在市场供给过剩，产能将怎么样消化。</b></p>

答复：国内阿卡波糖原料药生产厂家需要获得原料药生产批文，目前国内拥有阿卡波糖原料药产能的厂家仅 4 家，石药圣雪为国内生产规模最大的企业，阿卡波糖原料生产主要应用现代生物发酵技术，通过游动放线菌发酵进行生产，工艺繁琐复杂，量产难度很大，工艺稳定性也很难实现，具有较高的生产技术壁垒。此外，阿卡波糖原料还具有较高的客户壁垒和资金壁垒，所需投入较大，而且生产线建设、生产批文获批直至形成规模化生产也需要相当长的时间周期，因此阿卡波糖原料新厂商短期进入市场的可能性较低，短期内阿卡波糖原料药竞争格局不会发生太大变化。

通过公开的阿卡波糖制剂销售额估算 2020 年国内阿卡波糖原料需求量 400 吨以上。根据米内网数据测算，国内阿卡波糖制剂销量历史增速超过 10%。结合集中采购后阿卡波糖制剂价格下降带来需求量的增长，以及国内糖尿病患者不断增加的情况，合理预计未来一段时期内国内阿卡波糖原料整体市场需求增速亦超过 10%以上。同时，在进口替代进程加快的趋势下，越来越多国内制剂企业加入到阿卡波糖制剂领域，国内阿卡波糖第三方原料市场需求将持续增加，未来国内阿卡波糖制剂及原料将逐步取代拜耳等国外竞争对手的市场份额。石药圣雪也将积极布局海外市场，通过技术的先进性和产品的领先性，进一步加快开拓国际市场的步伐。因此产能消化不存在较大问题。

#### **问题 6、咖啡因业务的政策法规。**

答复：咖啡因产品属于国家第二类精神药品，国家药品监督管理部门对精神药品实行定点生产制度。需严格按照《麻醉药品和精神药品管理条例》进行生产和销售。根据河北省药品监督管理局每年出具的《关于下达麻醉药品和精神药品生产需用计划的通知》，在定点生产计划范围内，公司采用以销定产的生产模式。公司根据当年产能情况以及销量情

况，于每年第四季度向河北省药品监督管理局申请下一年度咖啡因生产计划产量，河北省药品监督管理局根据国家确定的需求总量对公司的生产计划产量进行调整和批复。

**问题 7、如咖啡因上游主要原材料价格出现较为明显的下降，是否会传导至咖啡因市场价格。**

答复：如果原料价格大幅下降，不排除会对咖啡因价格进行调整。但届时随着成本的降低，仍将保持合理利润率，公司盈利情况不会受明显影响。

**问题 8、去年底以来咖啡因产品价格上涨的主要原因。**

答复：主要是自 2021 年以来咖啡因上游原材料价格出现了较为明显上涨，同时在咖啡因供给与需求端产生了变化。根据咖啡因产品的自身特性、竞争格局、使用场景，公司认为历史期间咖啡因价格存在被低估的可能，此次上涨是回归相对合理的水平。

**问题 9、阿卡波糖原料价格受下游制剂全国带量采购的影响。**

答复：结合历史数据来看，2020 年第二批全国药品带量采购前后，公司阿卡波糖原料销售价格未出现明显变化。

**问题 10、公司应收账款的坏账准备金额增加较为明显的原因。**

答复：公司根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的相关规定，对应收款项分别采用单项评估及组合评估信用风险特征的方法计量预期信用损失。2022 年 1-9 月公司营业收入增加引起应收账款期末余额上涨较为明显，导致坏账准备金额计提增加。但公司应收账款回款情况较好，坏账风险较低。

**问题 11、公司对保健食品的未来规划。**

答复：在保健食品方面，未来陆续上市新产品，丰富产品线，进一步扩大品牌矩阵，带来新的使用人群及增量机会；

	<p>同时持续加大保健食品类产品市场拓展力度，提升营销网络水平。</p> <p><b>问题 12、咖啡因是否有行业周期性。</b></p> <p>答复：结合历史情况，咖啡因没有表现出行业周期性，综合咖啡因使用场景，供给与需求，竞争格局等因素，其不具有周期性行业的条件。</p> <p><b>问题 13、公司特医食品的情况。</b></p> <p>答复：公司目前已取得特医食品注册证书 2 项，分别为电解质配方食品及碳水化合物组件配方食品。另有 6 项在研，涵盖非全营养、全营养及特定全营养。</p> <p><b>问题 14、公司收购石药圣雪的原因。</b></p> <p>答复：石药圣雪主营业务为大健康领域功能性原料的研发、生产和销售，产品主要应用于人体糖类摄入等营养调控领域的健康管理用途。公司主营业务为大健康领域功能食品的研发、生产和销售，产品主要应用于精力管理和营养素补充的健康管理用途，其中主要产品咖啡因产品亦可归属于大健康领域功能性原料。石药圣雪和公司产品均可用于营养调控领域，同属于大健康行业的企业，石药圣雪的功能性原料业务属于公司大健康产业链的延伸和产品的进一步丰富。</p> <p>本次活动未涉及应披露重大信息的情形。</p>
<p><b>附件清单（如有）</b></p>	<p>无</p>
<p><b>日期</b></p>	<p>2022 年 12 月 13 日-2022 年 12 月 15 日</p>