

证券简称：康恩贝

证券代码：600572

编号：临 2024-039

浙江康恩贝制药股份有限公司

关于参加 2023 年报沪市主板大健康 集体业绩说明会情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

浙江康恩贝制药股份有限公司（以下简称：公司、康恩贝）于2024年6月4日13:30-16:30通过上证路演中心视频直播和网络互动的方式参加了由上海证券交易所举办的2023年报沪市主板大健康集体业绩说明会，公司董事、总裁罗国良先生，董事、副总裁、财务总监谌明先生，副总裁、董事会秘书金祖成先生，独立董事吕久琴女士出席本次业绩说明会。

公司管理层就公司2023年度和2024年第一季度的经营业绩、重点工作、发展规划等具体情况与投资者进行了充分交流，在信息披露允许的范围内对主持人提问、现场投资者提问以及网上投资者的实时提问进行了回答。具体内容详见附件《公司关于参加2023年报沪市主板大健康集体业绩说明会纪要》。

关于公司参加2023年报沪市主板大健康集体业绩说明会的详细情况，可登录由上海证券交易所上证路演中心（网址：<https://roadshow.sseinfo.com/>）观看本次业绩说明会的视频回放。公司在此对长期以来关注和支持公司发展并积极提出建议的投资者表示衷心感谢！

特此公告。

浙江康恩贝制药股份有限公司

董 事 会

2024 年 6 月 5 日

附件：

浙江康恩贝制药股份有限公司

关于参加 2023 年报沪市主板大健康集体业绩说明会纪要

一、会议开始，总裁罗国良先生代表公司致辞，感谢广大股东和投资者朋友一直以来对康恩贝的关心、陪伴和支持。2023 年，康恩贝坚定聚焦以中药大健康为核心产业的产业发展战略，积极实施大品牌大品种工程、科技创新驱动发展工程和人才强企“三大工程”，中药大健康核心业务份额和大品牌大品种产品销售规模持续提升。在消化多项减收减利因素的基础上，公司 2023 年主营业务保持良好增长。2024 年，公司将继续围绕公司战略目标和发展方向，通过构建优化大品牌大品种产品矩阵、围绕创新主线加强研发创新平台的建设、优化人才结构加大对高素质人才的引育力度以及积极推进内外部产品、生产、营销资源的重组整合，奋力实现创新驱动内生高质量增长和并购整合驱动外延加速度增长的双突破，进一步保障公司的可持续发展，早日实现成为“浙江省中医药大健康产业主平台”、“浙江省生命健康产业龙头企业”、“中国中药大健康产业龙头企业之一”的总目标。

二、董事会秘书金祖成先生就公司 2023 年度和 2024 年一季度业绩情况、重点工作以及未来发展规划等方面向投资者作了详细展示和介绍。

三、公司参会领导就主持人提问和现场投资者提问进行逐一回复，问答整理如下：

（一）近年来，习近平总书记多次对中医药工作作出重要指示，《中共中央国务院关于促进中医药传承创新发展的意见》《国务院办公厅关于加快中医药特色发展的若干政策措施》陆续发布，请问公司如何解读该类政策，目前在中药创新方面有何布局与举措？

答：从制度及政策层面来看，自党的十八大以来，以习近平同志为核心的党中央高度重视中医药，把中医药工作摆在了更加突出的位置，2017 年 10 月 1 日正式实施的《中医药法》以及《中共中央国务院关于促进中医药传承创新发展的意见》《国务院办公厅关于加快中医药特色发展的若干政策措施》等纲领性文件相继出台，为中医药产业的创新发展提供了坚实保障。习近平总书记多次作出重要指示批示，尤其是

“传承精华、守正创新”这一重要论断，为新时代中医药工作提供了根本遵循。继 2022 年印发《十四五中医药发展规划》后，国务院又于 2023 年 2 月 28 日重磅发布了《中医药振兴发展重大工程实施方案》，聚焦“十四五”时期“怎么干”部署了 8 项重点工程及 26 个建设项目，为中医药传承创新发展提供有力支撑、注入强劲动力，也为中药产业发展带来历史性的新机遇。公司认为，随着国家中医药事业发展的顶层设计基本完成，中医药产业迎来新一轮快速发展的外部环境和条件已经具备。

随着国家对中医药传承创新支持政策的不断加强和落实，近几年来公司把依托创新驱动发展作为重要的战略。2018 年公司启动科技创新驱动发展工程，围绕创新主线，聚焦创新药研究和中药大品种的二次开发，加强研发创新平台建设，已经取得良好成效。一是聚焦已开展的重点项目创新性研究和优势领域丰富产品管线的研究。具体方向包括：对已有品种的临床价值再挖掘、创新药开发及外部合作引进、经典名方的开发及引进、休眠品种的复活；二是加强产学研联动，助推成果转化。联合省内有关创新主体做好中医药创新发展联合体建设，推动形成中医药创新集群。随着公司研发投入的持续加大，公司创新能力正在逐步提升，目前已经形成了“规划一批，研发一批，上市一批”的研发格局，争取成为国内中药创新龙头企业之一。

（二）今年公司大品牌大品种工程、科技创新驱动发展工程和人才强企工程这三大工程的主要目标和任务是什么？

答：2024 年公司会继续以“三大工程”为抓手，积极推动品牌焕新、技术升级、数智赋能和体制机制完善。大品牌大品种工程方面，要构建优化大品牌大品种产品矩阵，除继续夯实康恩贝肠炎宁系列 10 亿级销售规模外，力争 2 个品牌系列产品实现销售 5-10 亿级、5-6 个产品实现销售 2-5 亿级；加大品牌延伸，焕新“康恩贝”、“前列康”、“天保宁”等知名品牌，将品牌及产品从疾病治疗向保健预防延伸发展；加大对至心研牌麝香通心滴丸、金艾康牌汉防己甲素等临床大品种培育力度；以及加快临床产品院外市场销售及终端下沉，培育打造“金康灵力”等新品牌。科技创新驱动发展工程方面，围绕创新主线，加大研发投入，聚焦重点项目创新性研究和中药大品种的二次开发及循证医学研究，加强研发创新平台建设。加快中药 2.1 类改良型创新药清喉咽含片的获批生产，化药 1.1 类创新药 EVT-401 的 I 期临床研究，2 个中药经典名方项目申报以及推进高能级平台建设。人才强企工程方面，加大对高素质人才的引育力度，优化人才结构，推进管理与技术岗位“多通道”复合发展，促进干部人才队伍能力提升；健全多元化激励机制，做好激励对象获授 2022 年股票期权第一个行

权期的行权相关工作；以及进一步加强校企联动、产教研融合，做深专业技能人才培养。

（三）公司调整了业务结构，要加大投入完善医疗终端推广体系，大幅提升中药处方药、慢病治疗药在医院的市场份额，请问怎么看待公司在院内市场的增长潜力，以及相应的规划是什么？

答：公司在 2023 年年报中表述：坚守以中药大健康为核心业务的产业发展战略，和以全品类中药产品为主体，以特色化学药品、特色健康消费品为两翼的“一体两翼”产品业务定位。现阶段国内整个医疗市场有超过 70%的药品是在医疗机构销售，即使在零售药店仍有约 50%的销售来自处方药，受医院医生推荐或处方的影响很大，真正做大的销售额在 20 亿元以上的大品种基本都是覆盖了规模医院、基层医院和 OTC 这三大终端。此次公司调整业务结构，加大投入完善专业化推广体系，旨在逐步加强公司产品在消化系统、呼吸系统、泌尿肾内和心脑血管这四大治疗领域能够覆盖前述三大终端的营销能力。

公司在医院市场核心治疗领域布局了众多有着独特临床和市场价值的中药植物药品种，如至心研牌麝香通心滴丸、天保宁牌银杏叶制剂、可达灵片等心血管用药，黄莪胶囊、龙金通淋胶囊等泌尿系统用药，复方鱼腥草合剂/滴丸、乙酰半胱氨酸泡腾片、汉防己甲素等呼吸系统用药等。这些品种在医疗市场的众多细分领域有着较高的学术影响力和市场地位。2023 年度，公司药品制剂院内市场实现营收 22.3 亿元，占公司总营收比重约 33%。

（四）今年以来部分中药材又出现了价格上涨，为规避原材料价格波动、确保原材料品质，公司采取了哪些行之有效的措施？

答：目前公司通过自建和与其他单位合作形式建设了中药材种植基地，如公司在江西种植了地锦草、樟树根、香薷，为公司的“康恩贝”牌肠炎宁提供主要中药材原料；在四川、广西种植鱼腥草，为“金笛”牌复方鱼腥草合剂提供主要原料。公司涉及中药材种植基地的成员企业有：大学饮片公司、磐康药业、江西天施康、江西康恩贝中药等。主要品种有：丹参、银杏叶、黄芩、鱼腥草、连翘、夏天无、金银花等 80 多个品种 100 多个种植养殖自建、共建及长期合作基地。目前公司主要品种的绝大部分药材价格已经趋于稳定，今年整体的成本预计将维持在可控范围内。

（五）大品牌大品种工程战略下，公司品种打造以及提升品牌势能的具体举措和计划？

答：公司打造大品牌大品种工程的思路是，围绕多品牌策略不断提升能级，加快康恩贝品牌森林的建设，提升公司在消化、泌尿、呼吸、心脑血管等重点优势领域产品的品牌影响力；丰富以上治疗领域产品和剂型的同时，加大品牌延伸，将产品从疾病治疗向保健预防拓展；同时还会引入并培育市场空间大、临床疗效确切、竞争优势突出的新品种。公司计划通过以下几个层面开展提升品牌势能相关工作：首先是广告投放和媒体宣传，肠炎宁、金笛、金奥康等品牌 OTC 产品主要是通过持续地品牌宣传，消费者教育，加强其在各细分品类的品牌领导地位；同时，公司加大学术方面的投入，通过多中心临床不断完善循证医学证据，进入临床指南和专家共识，并通过医学会、药学会等加强对医生和患者的教育，推动产品受众面和品牌影响力进一步扩大。通过持续的品牌宣传、医生患者教育，加强病患对公司产品的黏性和复购力度；提升慢病患者的治疗率和服用依从性，满足广大病患对美好健康生活的需求。

四、公司参会领导通过网络文字互动方式回复网上投资者的实时提问，主要问答整理如下：

（一）过去几年，公司通过重点发展自我保健产品业务已经取得了较好的成效。但在 2023 年报中对现有业务板块进行了重新划分，提出要聚焦资源发展全品类中药业务，请问为何要做这样的调整？

答：首先是药品的终端市场结构和经营特性，要求公司适时作出调整。我国药品市场的 80%以上是处方药，尽管提出推进医药分开已近 20 年，仍有超过 70%药品是在医疗机构销售的，即使在零售药店仍有超过 50%的销售来自处方药，受医院医生推荐或处方的影响很大；再就是公司的业务结构调整已见显著成效，非处方药占成品药收入的比重 55%，非处方药营销体系相对较为完善。但中成药全终端推广体系建设较为滞后，处方药特别是中成药医院大品种培育成效不明显，公司目前在医院市场没有 5 亿级以上的处方药单品；以及从政策面看，国家医保、药品政策已经基本调整到位，医保目录中大量中药品种使用限制调整或取消，医院市场特别是中成药市场自 2023 年起触底反弹。因此，基于未来发展业务定位和营销体系建设的要求，公司提出调整聚焦资源发展全品类中药业务。

（二）请公司具体介绍一下全品类中药业务的构成。

答：公司全品类中药产品包括中成药、中药材与中药饮片、中药保健品及中药提取物等业务。中成药板块包括中药 OTC 及中药处方药业务。其中中药 OTC 业务以消化、

呼吸和泌尿系统用药为主，重点产品包括“康恩贝”肠炎宁系列、“金笛”复方鱼腥草系列和“前列康”普乐安系列等；中药处方药业务以心脑血管和泌尿系统等老年慢病用药为主，重点产品包括“天保宁”银杏叶系列、“至心研”麝香通心滴丸和“金前列康”黄莪胶囊等。中药材与中药饮片板块主要包括医院终端饮片和药材调拨业务，经营品种数量 800 余种，重点产品包括黄芪、党参、当归和浙贝母等。中药保健品板块主要包括中药保健品和其它中药健康产品业务，重点产品包括灵芝孢子粉、铁皮枫斗等。中药提取物板块主要包括银杏叶提取物等相关业务。

（三）注意到公司 2024 年一季度的营收、利润均有所下降，请问业绩下滑的主要原因是什么，以及一季度的表现是否会影响全年业绩目标的实现？

答：2024 年一季度公司实现营业收入同比下降，主要系去年同期国内市场消化道疾病用药和呼吸系统用药的需求激增，而今年一季度相关品种市场需求趋于常态，销售同比有所减少。利润方面，主要是受主营收入下降带来的经营性利润下降及研发投入同比增加 1,600 万元的影响而出现下降。若剔除同比 2023 年一季度公司有关产品受需求激增而销售大增的非常态影响因素，公司业绩仍是稳中有进的。虽然今年一季度业绩短期承压，但公司有信心实现今年全年以及“十四五”预定的业绩目标。公司也进一步明确了要坚定实施以中药大健康为核心主业的产业发展战略，以及将资源聚焦在全品类中药业务的内生增长与外延并购整合上的实施路径，为实现既定目标提供有力保障。

（四）随着我国老龄化进程的加剧，老年人产品需求会进一步提升，请问公司是否布局了老年产品？

答：在当前国内人口老龄化程度逐步加深、慢性疾病治疗需求快速增长的背景下，公司中药 OTC 及大健康产品在治未病和康复保健中具有独特优势。公司药品涵盖消化系统、呼吸系统、心脑血管系统、泌尿肾科系统、神经系统等，除儿科剂型以外的多数产品对使用人群的年龄并无限制，老年患者可根据 OTC 药品说明书或遵医嘱按需使用。此外，公司子公司浙江康恩贝健康科技有限公司销售的保健食品等健康消费品有不少是针对中老年人需求推出的，如氨糖软骨素加钙片为需要维护及加强骨骼健康的中老年人群专用保健品，还有维矿类产品、蛋白粉等产品，老年人群亦可根据实际需要按照说明书规定服用。

（五）关注到公司的金康灵力近几年增速较快，请详细介绍一下该产品。

答：本公司的“金康灵力”牌氢溴酸加兰他敏片属植物来源的化学药，可通过血脑屏障增加大脑中的乙酰胆碱水平，从而改善轻度到中度阿尔茨海默病的症状。米内网数据显示，2022年国内治疗阿尔茨海默症的化学药物市场规模约为125亿，目前主要治疗药品有加兰他敏、多奈哌齐、卡巴拉汀、石杉碱甲、甘露特钠，以及单抗类药物。“金康灵力”牌氢溴酸加兰他敏片2023年实现销售收入近6,000万元，同比2022年增长近60%，其作为当前临床治疗阿尔茨海默病的一线药物，有望随着人口老龄化的进程实现持续较快增长。此外，公司拟通过BD或MAH等方式引进该治疗领域的特色创新品种，不断丰富公司在该治疗领域的产品布局。

（六）到目前为止，公司的回购进展如何？本次回购拟实施股权激励，请问是否已有具体的激励方案？

答：截至目前，公司通过上海证券交易所集中竞价交易方式累计回购公司股份5,140.4645万股，占公司总股本的比例为2%，均价4.78元/股，使用资金24,596.63万元。本次回购尚在回购期限内。本次回购股份的用途为实施股权激励，相关激励方案尚在酝酿、论证中。回购实施完成后，公司将按照披露的用途使用已回购的股份，并按规定履行决策程序和信息披露义务。

（七）公司一直积极地履行分红的职责，累计分红率在中药类上市公司的分红榜单上也位居前列。请公司领导展望一下未来的分红预期。

答：作为浙江省属国有控股上市公司，公司积极贯彻落实证监会、交易所等监管机构有关上市公司现金分红的要求，重视对投资者回报，不断加大分红力度。公司刚实施完毕2023年度每10股派发现金股利2元的分红方案，分红金额占公司2023年归母净利润的85%，股息率约4%，位居中药类上市公司分红榜单前列。未来，公司将一如既往地重视对股东的回报，持续推动公司业绩逐年稳步提升，与股东共享公司发展的成果。

（八）请问公司今年以来在推进并购整合方面做了哪些工作，是否有意向标的？

答：公司并购目标是围绕中药大健康为核心主业的产业发展战略，在中药大健康消费品企业中积极寻求并购机会，相关工作一直在按计划有序推进。在并购意向方面，公司会多维度考量收购标的的收入体量，该并购标的所具备的成长潜力和空间，以及与公司已有品种、营销渠道的兼容性互补性等等。从市场环境看，在企业合规经营要求趋严的背景下，企业申请上市的条件相比以往更为严苛，也因此增加了企业并购整合的机会。

（九）中医药大学饮片公司进入康恩贝之后，公司中药材饮片业务增长较快，目前已经成为公司的重要业务板块。请进一步介绍公司对中药饮片业务的定位？

答：公司于 2022 年第三季度末收购完成浙江省中医药大学饮片公司 66% 股权，该公司是目前浙江省内最大的产学研相结合的中药饮片生产加工企业之一。随着中医药大学饮片公司纳入康恩贝体系，公司经规划，未来将中药材与中药饮片板块作为全品类中药业务的重要板块发展，充分发挥该公司在省内中药饮片的优势。目前浙江省正在探索中药材的优质优价机制，基于对中药饮片内在含量、外在性状以及医疗机构的需求满足，公司都会作定制化的保供。对于药食两用的中药饮片市场，公司认为未来具有较大的发展空间，因此在做好中药材产业保供和对医疗机构中药饮片供应的同时，公司还将借助居民保健康复的需求，做好中药煎药“最后一公里”的服务，切实保障民众健康。

（十）公司的金笛复方鱼腥草效果不错，但是对于经常出差的人来说存在携带不方便的问题，希望公司在这方面有所改进。

答：公司的“金笛”牌复方鱼腥草合剂主要作用是清热解毒，适用于咽喉疼痛、急性咽炎、扁桃腺炎等症状，主要成分为鱼腥草、黄芩、板蓝根、连翘、金银花等中药材。自上市以来，其疗效受到多方认可，但因其剂型为口服溶液剂，对于经常出差的人来说存在携带不方便的问题；以及因其含有糖分，存在糖尿病患者的用药选择受阻的问题。针对以上问题，公司拟推出复方鱼腥草滴丸，滴丸剂型为全国独家剂型，具有高效、速效和长效、稳定性好等特点，便于携带而且不含糖分，可有效解决复方鱼腥草合剂存在的问题，提升了患者根据自身情况进行选择的空间。从上市进度看，公司计划复方鱼腥草滴丸于今年三季度在全国市场上市，该品种的上市将扩展使用场景及人群，也会进一步提升公司在中成药咽喉用药领域的市场地位。