

证券简称：康恩贝

证券代码：600572

编号：临 2024—070

浙江康恩贝制药股份有限公司

关于 2024 年半年度业绩说明会召开情况的公告

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、本公司、康恩贝）2024 年半年度业绩说明会于 2024 年 9 月 20 日下午 2:00-3:00 在上海证券交易所上证路演中心（<http://roadshow.sseinfo.com>）采用网络平台文字互动的方式召开。公司总裁罗国良先生，副总裁、财务总监谌明先生，副总裁、董事会秘书金祖成先生，独立董事邱保印先生出席了本次网上业绩说明会。公司管理层就公司 2024 年半年度的经营成果及财务指标的具体情况与投资者进行了互动交流与沟通，在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行了回答。部分投资者已于 2024 年 9 月 19 日前将相关问题通过电子邮件的形式发送至公司联系人邮箱，公司在本次说明会对有关问题也进行了回答。有关说明会内容详见附件《浙江康恩贝制药股份有限公司关于 2024 年半年度业绩说明会的会议纪要》。

关于公司 2024 年半年度业绩说明会的详细情况，投资者可以通过上海证券交易所上证路演中心（<http://roadshow.sseinfo.com>）进行查看。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 9 月 21 日

附件：

浙江康恩贝制药股份有限公司 关于 2024 年半年度业绩说明会的会议纪要

（一）会议开始，由公司董事会秘书金祖成先生致欢迎辞并就公司 2024 上半年业绩和经营情况做了介绍。

2024年上半年，公司实现营业收入34.48亿元，同比下降8.40%；实现归母净利润3.82亿元，同比下降25.95%；实现扣非后归母净利润3.36亿元，同比下降19.02%。营收同比下降主要是上年同期消化道用药和呼吸系统用药市场需求激增，而今年上半年相关品种市场需求趋于常态，销售收入同比有所减少；利润端的下降主要是营收下降带来的经营性利润下降以及公司上半年研发费用同比增加约4,000万元的影响。若剔除上年同期公司有关产品受需求激增而销售大增的非常态影响因素，公司上半年的业绩仍是稳中有进、持续向好的，尤其与去年下半年环比看，今年上半年营收环比增长16.18%，扣非后归母净利润环比增长143.48%。

从产品经营情况看，2024年上半年大品牌大品种系列产品实现收入20.0亿元，占公司营收比重58%，整体同比有所下降。其中，“康恩贝”肠炎宁、“金康速力”乙酰半胱氨酸、“金笛”复方鱼腥草合剂等品牌产品，受去年同期销售高基数影响，今年上半年收入同比有一定幅度的下降；其它品牌产品，如“前列康”普乐安片、“天保宁”银杏叶片、“金奥康”奥美拉唑肠溶胶囊等，收入同比基本保持稳定。“康恩贝”健康食品在稳存量的基础上，通过新品类拓展、新渠道布局等方式，销售收入增速同比超10%。此外，公司新培育的梯队产品销售表现良好，其中，“康恩贝”蛋白粉系列、“金康灵力”氢溴酸加兰他敏片收入同比增速较快。2024年上半年，公司销售收入过亿元产品共11个。

总体来看，面对今年上半年医药行业变化加剧、政策叠加的外部环境，以及在药企发展整体承压的情况下，公司积极应对行业政策与市场变化，坚定聚焦中药大健康核心业务，持续推进大品牌大品种工程、科技创新驱动发展工程、人才强企“三大工程”，夯基础、强能力、提质效，为实现年度目标打下了良好基础。

（二）会议问答环节，就投资者在网上的提问进行说明和互动交流，包括对投资者事先通过邮件发来的关注度较高的问题的答复，主要内容整理如下：

1、公司已完成了董事会换届，请问未来发展战略会有调整吗？

答：董事会换届完成后，在未来发展战略上，公司仍将坚守以中药大健康为核心主业的发展战略及全品类中药为主体的“一体两翼”业务定位，以“内生增加+外延并购”双轮驱动，深入实施大品牌大品种工程、科技创新驱动发展工程、人才强企工程“三大工程”，深化“组织、管理、效率、文化”四个变革，推进“产业方向、商业模式、企业布局、研发创新、营销资源、发展方式”六个聚焦，不断提升公司核心竞争力，保障企业的可持续、高质量发展。

2、公司控股股东是否会考虑继续增持公司股份？

答：2020年7月公司控股权变更为国有控股后，公司的控股股东浙江省医药健康产业集团先后对公司进行了两轮增持，累计增持公司股份约6,074万股，合计增持金额2.84亿元，目前控股股东的持股比例达到了23.12%。关于后续控股股东是否继续增持公司股份，公司认为，如出现经营业绩与股价表现严重背离等情况，不排除控股股东会结合证券市场的整体走势实施进一步增持。公司将与控股股东保持密切沟通。

3、国资控股四年多以来，公司经营质效发生哪些变化？

答：自2020年7月公司变更为国有控股的四年多以来，公司经营质效有多方面的改进提升，一是在“聚焦主业、瘦身强体”方面做了大量工作，截至目前公司已完成兰信小贷公司30%股权、迪耳药业25%股权、上海可得20%股权等的转让，以及完成对贵州拜特土地厂房、无形资产的处置，完成江西天施康公司闲置土地使用权及地上附着物等资产由政府有偿收回等工作，经过对低效无效资产的盘点、处置以及充分计提资产减值准备，现已基本消化了历年来的不利因素，实现了消冗余、降成本，资产结构显著优化；二是持续推进大品牌大品种工程和科技创新驱动工程，收入亿元以上的品种和品牌系列产品已增加到17个，其中“康恩贝”肠炎宁系列销售收入突破10亿元，创新中药产品黄蜀葵花口腔贴片获批上市；三是积极应对行业政策和市场变化，加快营销转型，拓展药品新零售市场，利用互联网平台实现的药品销售收入占比持续提高，2023年已达近9,000万元；四是通过加强精细化管理、优化生产流程和费用管理等方式，进一步提升企业的盈利能力。公司销售费用率逐年降低，从2020年的41.78%降至2024年中期的31.53%；五是公司于2023年8月启动人才强企工程，优化人才结构，推进技术、管理岗位“双通道”复合发展，促进干部人才队伍能力提

升，同时建立健全多元化激励机制，赋能企业发展。在一系列举措的有效推动下，公司经营业绩已经连续三年保持较好的增长态势，进入新的高质量发展轨道。

4、公司在外延并购上是否有积极的进展？2025 年内是否有能明确落地的外延并购项目？

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，并争取尽早落地。在并购意向方面，公司会多维度考量收购标的的收入体量，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。从医药市场环境看，在企业合规经营要求趋严的背景下，药业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。请持续关注公司后续披露的相关事项进展。

5、展望今年基药目录预期和受益品种？

答：公司围绕核心重点产品如肠炎宁颗粒、麝香通心滴丸、汉防己甲素、黄莪胶囊等为基药目录准入持续做临床循证医学研究、药物经济学、安全性评价等方面的工作。据相关专家预计，基药准入工作的落地会继续延迟，公司仍将按照原定计划全力推进基药准入相关工作，同时密切关注国家政策要求，做好充分应对。

6、请介绍今年公司在研发创新方面的重点工作。

答：今年上半年，公司投入研发费用约 1.33 亿元，和去年上半年相比增加投入 4,000 万元左右。目前公司重点推进的研发项目中，有创新、改良型新药及中药经典名方 6 项，包括洋常春藤口服液等多个创新药管线研发项目，中药二次开发 7 项，上市后循证 20 项，以及加快推进中药 2.1 类改良型新药清喉咽含片审评取得新产品批件等。公司还深化与院校、医疗机构的合作，聚焦和挖掘优质创新项目，推进省中医院医院制剂的引进等。公司始终坚持创新驱动的发展理念，充分发挥康恩贝在现代中药和植物药领域的优势，持续做好工艺提升、解决产品技术难题，支撑产品进入各类指南。

7、公司中药创新药黄蜀葵花口腔贴片的销售模式是怎样的？该产品 2024 年的销售规模预计是多少？公司对该产品未来的市场推广是否有规划？

答：黄蜀葵花口腔贴片是从黄葵提取的总黄酮单一成分开发的 1.2 类创新中药，目前是以处方药品类销售。该产品已于 2023 年底纳入新一版国家医保目录。由于公司在口腔领域的产品管线不足，学术推广仍需借势，因此公司与在口腔领域已经有完善布局的贵州三力制药公司达成合作，由其负责对该产品进行销售推广。公司预计该产品今年能实现约 100 万盒的销售体量。由于处方中成药入院的难度较大，目前黄蜀葵花口腔贴片在院内市场的开发上量进度还较为缓慢，因此今年的销售主要集中在零售市场，未来该产品也会往 OTC 品牌药方向作申报和转化。

8、公司两次出售珍视明股份，市场普遍的预期是珍视明独立上市，请问公司是否有这方面计划，进展如何？

答：公司积极推动珍视明公司对接资本市场，目前该公司处于股份制改造的工作过程中。公司将根据相关规定及时履行信息披露义务，请关注公司相关公告。

9、请问公司目前还持有香港上市的嘉和生物多少股份呢？

答：截至目前，康恩贝通过康和、康嘉两家 BVI 公司持有嘉和生物约 5,780 万股，对应持股比例为 11.12%。

10、公司换届之后股价连续下跌，请问公司是为了后面股权激励压低股价吗？若不是公司能不能把回购的股份注销以彰显公司对公司市值维护的决心呢？

答：本公司不存在为了股票期权激励的实施而故意压低股价的情形。上市公司股票在证券市场的交易价格波动受宏观经济、医药行业、公司自身基本面等影响，也和股市态势以及投资者的预期与风险偏好等密切相关。公司本次回购的股份将用于实施股权激励，后续由于存在股权激励未能经国资有权监管部门审批同意、或/及未能经公司董事会和股东大会审议通过以及激励对象放弃认购股份等风险，公司如未能在回购完成后的三年内按方案用途使用完毕已回购股份，尚未使用的已回购股份将依法履行相关程序予以注销。由于相关方案报批时间周期较长，同时未来股市运行存在较多不确定性，所以主观和客观上不存在对特定时段股价水平做选择的条件和能力。