

浙江诚意药业股份有限公司 关于 2025 年第三季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。

浙江诚意药业股份有限公司（以下简称“公司”）于 2025 年 11 月 26 日 9:00-10:00 在上海证券交易所上证路演中心 <https://roadshow.sseinfo.com/> 通过网络互动方式召开 2025 年第三季度业绩说明会。现将有关事项公告如下：

一、业绩说明会召开情况

2025 年 10 月 28 日，公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定信息媒体披露了《浙江诚意药业股份有限公司关于召开 2025 年第三季度业绩说明会的公告》（公告编号：2025-059）。

2025 年 11 月 26 日 9:00-10:00，公司总经理赵春建先生、销售副总经理颜丽娜女士、研发副总经理罗飞跃先生、董事会秘书柯泽慧女士、财务总监吕孙战先生和独立董事黄明先生出席了本次业绩说明会。与投资者进行互动交流和沟通，就投资者关注的问题进行了回复。

二、投资者提出的主要问题及公司回复情况

1. 公司面对医药行业竞争加剧与政策变革，公司未来的整体战略规划是什么？

感谢您的关注！公司未来的整体战略规划是：始终坚持海洋医药、生物医药、中医药“三大发展方向”，紧紧围绕百亿市值、百年企业“双百目标”，重点推进年产 2000 吨氨糖原料药、1000 吨超级鱼油及大健康产业等“两强一大”项目建设，加快从仿制药向创新药转型，强化从食品、保健品到药品的全过程、全品类、全产业链布局，实现公司高质量发展。

2. 公司在海洋药物开发上的未来规划和目标是什么？如何整合现有资源并拓展新的海洋生物医药产品线？

答：感谢您的关注！公司明确了以“海洋生物医药”作为未来发展的核心增长引擎之一。公司将继续依托其在海洋生物医药领域的原材料优势和技术积累，推动海洋药物的深度开发和产业化。

公司通过建立海洋药物开发系统整合现有海洋医药资源，如盐酸氨基葡萄糖和鱼油产品，拓展海洋生物制药产品线，如高纯度 EPA，开发更多海洋源性药物。重点是推进“两强一大项目”建设。

同时，海洋医药领域的潜力在于其丰富的未开发资源和独特的生物活性物质，符合天然药物和精准医疗趋势。挑战则在于高纯度提取技术、环境保护及法规要求，与公司现有产品线协同效应体现在资源共享、研发互补和市场拓展上，如将海洋活性成分应用于关节健康、心脑血管疾病防治等，形成差异化的产品矩阵。

3. “两强一大”海洋生物医药项目建设进度如何？1000 吨的超级鱼油 EPA 产能项目要多久可以实现产能释放？该产线的建成对公司财务状况和市场地位将产生哪些长远影响？

答：感谢您的关注！公司的大健康产业园目前基础设施均已建成，二十碳五烯酸乙酯软胶囊已获得药监局核准签发化学药品 4 类《药品注册证书》。

该项目的投入拓展了公司的产品布局，未来产能达成后，公司将拥有鱼油原料及制剂一体化的供应链，从原料到保健食品再到药品的全产业链模式，有利于实现公司业绩的增长，也顺应全民健康时代的发展，有利于增强公司的市场竞争力，拓展公司规模，有利于提升在资本市场中的战略地位。

4. 公司关节类药物营收同比增速维持 40%以上，其中的驱动因素有哪些？公司采取了哪些市场策略促进这一增长？

答：感谢您的关注！关节类药物自 2020 年国采中标后，以每年 10%以上的增速稳步增长，2025 年前三季度关节类药物营收达 4.92 亿元，同比增长 42.23%，占公司总营收比重达 80%以上。氨糖胶囊作为核心产品，在过去几年中，一直保持较快增长，为公司业绩表现提供了重要支撑。

首先，作为主打产品，公司的氨糖在市场中具有领先地位，疗效获得了患者的一致好评，这有助于推动销售增长；其次，产品进入集采，增加了产品的市场覆盖和竞争力，尤其基药目录解限后增长显著；再者，公司通过持续的品牌宣传和市场推广活动，提升了产品知名度和市场占有率；最后，随着人口老龄化和健康意识的提高，关节类药物的需求未来仍将持续增长，公司也将继续通过产品创新、市场拓展和品牌建设等措施，保障关节类药品起到业绩支柱的作用。

5. 公司在高纯度 EPA 领域对比与其他药企的竞争优势和潜在市场机会如何？

答：感谢您的关注！在鱼油领域，公司凭借在原料药领域的先发优势，已经成为最早一批进行国内外认证的原料药企业之一。公司不仅于 2025 年 10 月获批了药

用 EPA 软胶囊制剂，还拥有一批鱼油保健食品，并在建 EPA 原料药千吨级产能，有望在鱼油领域形成独特的竞争力。同时，采用独家超级模拟冷冻技术，能将 EPA 纯度提升至 98% 以上，通过柱分离技术优化生产效率，大幅降低成本。

公司与合作伙伴共同研发的工艺技术成熟，配备的设备先进，同时拥有一套完善的研发、申报、生产和质量保证体系，这将为公司在鱼油产业链的扩容中占据有利地位。

6. 公司在氨糖领域的竞争力如何，有哪些因素支撑了这一竞争力？

答：感谢您的关注！公司为国内盐酸氨基葡萄糖主要的原料药厂商，在整个产业链上形成一定的优势。主要有以下优势因素支撑公司竞争力：

（1）产品定位优势：公司坚持大力发展高端小品种“海洋药物”及“大病种用药”。公司主打产品盐酸氨基葡萄糖胶囊规格最齐全，拥有 0.24g、0.48g、0.75g 多种规格，能够满足不同患者的用药需求。截至 2025 年 5 月，公司已完成全国 30 个省的国采续约，持续扩大市场份额。

（2）市场地位优势：公司同时拥有盐酸氨基葡萄糖原料药和制剂生产双批文。同时，公司是国内盐酸氨基葡萄糖主要的原料药厂商，在细分市场中处于行业领先地位。随着国际原料药制造向发展中国家转移，公司凭借高品质原料药与国外知名企业建立了长期合作关系，有利于进一步拓展国际市场。

（3）产品价格优势：公司主打的制剂产品原料药可自行生产，一定程度上降低了产品成本，提高了产品质量，并享有价格优势。公司凭借全产业链和品质、成本、价格优势提升了竞争力。通过开发不同的剂型和给药途径，细化终端用药方式，从而增加销量，维持价格优势。

（4）产品质量优势：公司氨糖胶囊不含任何辅料，是国家标准的制定者。1998 年至今，公司多次通过澳大利亚 TGA、美国 FDA、欧盟 EMEA 等国际审计；公司最近一次 GMP 符合性检查通过时间为 2025 年 5 月。公司质量和环境管理也多次通过了 ISO9001 质量体系 and ISO14001 环境体系认证。

（5）区域地位优势：盐酸氨基葡萄糖以甲壳素水解制备，甲壳素常用蟹壳和虾壳提取，公司位于海洋资源丰富的温州市洞头区，是国家海洋经济发展示范区，通过利用区位优势成为国内盐酸氨基葡萄糖主要的原料药厂商。

7. 氨糖在 2020 年已进入集采范围，公司认为氨糖还有多大增长空间？

答：感谢您的关注！2020 年公司氨糖胶囊成功以第一顺位中标国采，取得 41% 以上市场份额，2023 年底集采到期后，目前已通过与全国 30 个省国采续约，持续

扩大市场份额。2024 年以来，公司氨糖胶囊销售整体表现稳健，延续了近年来的增长趋势。

增长驱动：集采政策推动（覆盖省份从 2020 年的 9 个省扩展至 30 个省）、人口老龄化需求提升及医保报销范围优化是主要动力。人口老龄化将是我国未来很长一段时间要面临的突出问题，至 2025 年我国 60 岁及以上老年人口总量将突破 3 亿，占比将超过 20%；2035 年将增加到 4.2 亿左右，占比将超过 30%。公司凭借原料药与制剂一体化的优势在医院端份额大幅增长，而且作为 OTC 渠道占大头的药品，公司在药店端市场份额仍有较大提升空间，氨糖业务将持续稳定增长。

市场规模：根据欧睿和植提桥数据库数据显示，国内骨骼健康补充剂的市场规模有望从 2021 年的 121 亿元稳步增长至 2025 年的 183 亿元。按照氨糖在骨骼健康补充剂的市占率比例测算，预计 2025 年国内氨基酸葡萄糖的市场规模约为 83 亿元。

8. 公司的盐酸氨基葡萄糖胶囊目前与各省级机构沟通投标续约的进展如何？会对公司未来有哪些方面影响？

答：感谢您的关注！公司盐酸氨基葡萄糖胶囊 750mg*30 粒及 750mg*60 粒两个包装规格于 2020 年 8 月份参加第三批国家集采，并第一顺位中标，取得全国 9 个省市 41%以上的市场份额。国采已于 2023 年 10 月底到期。目前，公司氨糖销售通过全国 30 个省国采续约，持续扩大市场份额，整体表现稳健，延续了近年来的增长态势。持续中标和续约体现了公司在产品质量、成本控制和市场竞争力方面的优势，有助于提升品牌形象和行业地位。2025 年前三季度，关节类药物营收已实现 4.92 亿元，同比增长 42.23%。

9. OTC 渠道从总代转为省代后，公司对渠道的掌控力及利润率提升情况如何？2025 年及 2026 年 OTC 渠道的增长目标是多少？

答：感谢您的关注！240mgOTC 渠道从“总代”改为“省代”后，公司的代理价在院内与 OTC 端保持一致，通过提高省代采购价与执行力、开展精细化招商与优胜劣汰，实现对终端价格体系与动销的更强把控。2025 年，OTC 端收入预计同比实现 20%以上增长，且 2026 年新老交替完成后公司也将持续加力，使得利润更多纳入公司体系。具体数值与目标以公司后续公告为准。

10. 集采常态化下，公司有什么应对措施？集采之下有何竞争优势？

答：感谢您的关注！在国家集采政策常态化的背景下，公司在积极丰富产品类别，不断提高产品质量，且公司重点产品氨糖已建成全产业链模式，鱼油项目也在

紧锣密鼓的打造全产业链模式，享有价格竞争优势。

公司同时也在创新研发及大健康领域积极发力，一方面在研管线超 30 个，今年公司二十碳五烯酸乙酯软胶囊（鱼油软胶囊）成功获批，有望继氨糖后成为公司下一大单品。同时公司在保健品方面已有多款产品上市，并取得了多项保健食品生产批文，后续有望在大健康领域打造品牌。

11. 请问，公司医药级鱼油项目最新进展？这块市场能给公司带来多大影响？

答：感谢您的关注！公司的药品 EPA 制剂鱼油已于 2025 年 10 月获批，目前处于车间符合性检查准备过程中；鱼油原料药正处于技术升级阶段，暂未申报。医药级鱼油的上市将会给公司发展带来积极影响。

12. 公司在 1 类化学药品神经酸在脑健康领域的进展如何？后续会有多大的市场空间？

答：感谢您的关注！公司 1 类化学药品 XXA-016/XXP-027 处于药学研究阶段，目前已与相关科研单位签约并共同开发相关原料药和制剂项目。其中原料药准备正式注册批生产，预计 2026 年提交注册申请；制剂准备药代、毒理试验，预计 2027 年提交 IND 申请。

其中主要成分作为大脑重要的脂肪酸，是公认的能修复受损大脑神经通路和促进神经细胞再生的有效物质。目前越来越多的研究表明，它对脑卒中、阿尔兹海默症、帕金森病、脑萎缩、记忆力衰退等疾病有明显预防和治疗效果，该管线在脑健康领域的拓展空间较大。

13. 公司大健康产业目前发展情况如何？

答：感谢您的关注！在大健康产品版块，公司战略聚焦海洋生物医药与银发经济双赛道，紧抓消费升级与健康意识提升的机遇，努力将其打造为公司未来发展的核心增长引擎。

银发经济方面，公司盐酸氨基葡萄糖原料药及制剂产品，聚焦老年骨关节健康，是关节类保健品最为市场所认可的成分。海洋生物医药方面，不仅限于氨糖，公司进一步推动了鱼油保健品的生产与销售。公司已推出了“三康®鱼油软胶囊”等 6 款国产保健食品，2024 年新增 EPA98%“海萃威®鱼油软胶囊”的国产保健食品备案。

2025 年 2 月和 3 月新建的食品生产车间分别通过了保健食品（软胶囊剂）、普通食品（凝胶糖果）生产许可检查，2025 年 4 月通过了食用菌制品、固体饮料生产许可检查，并换发新的食品生产许可证。公司在大健康产业方面已经取得了多项关键资质，并持续推进相关产品的生产和研发，为公司在大健康领域的长远发展

打下了坚实的基础。

14. 今年以来，特朗普关税政策频繁，近期中美谈判也已缓和关税影响，相关事件是否会对公司业务产生影响？

答：感谢您的关注！我公司外销金额占比不到 3%，中美政策对公司影响可忽略不计。

15. 公司对于目前公司的股价连续调整三个月是何看法，有无提振股价的举措计划。

答：感谢您的关注！股价除受公司业绩的影响，还受国际形势、宏观经济、行业政策、市场资金走向、投资者风险偏好等诸多因素影响。

公司高度重视市值管理，始终以高质量发展为目标，努力拓展主营业务、创造长期价值。未来，公司将聚焦主业提升核心竞争力，保障盈利质量；同时做好信息披露，加强投资者沟通。公司也将持续优化市值管理，为股东创造长期价值。

16. 公司为推动参与员工有效达成业绩考核目标，采取哪些针对性的支持与推动举措？请拆解 2025-2027 年扣非净利润增长 35%、65%、100%的目标，每年增长的主要驱动力分别来自哪些产品或业务？

答：感谢您的关注！2025 年 7 月 13 日，公司召开第五届董事会第二次会议，审议通过了《公司 2025 年员工持股计划（草案）及其摘要》等议案。员工持股计划设立时资金总额不超过 4828.64 万元。公司希望通过员工持股计划，进一步深化“提质增效重回报”行动，推动公司高质量发展，引导公司价值合理回归。

现阶段，氨糖仍是公司业绩增长的核心驱动因素，随着集采政策优化及公司标外及 OTC 市场的开拓，后续增速仍将维持高位。鱼油有望成为公司下一增长引擎，新获批的药用 EPA 软胶囊制剂有望在 2026 年开始贡献业绩增量，药品级 EPA 原料药若顺利完成技术升级并申报，也有望迅速填补市场空白。此外，随着第十一批集采落地，集采政策优化，公司其他制剂产品有望实现更大的业绩贡献。

关于公司 2025 年第三季度业绩说明会召开的详细情况请浏览上海证券交易所上证路演中心网页（<https://roadshow.sseinfo.com/>）。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。

浙江诚意药业股份有限公司董事会

2025 年 11 月 26 日