

重庆华森制药股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-001

| | |
|---------------------------|---|
| <p>投资者关系活动类别</p> | <p> <input checked="" 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 type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他_____ </p> |
| <p>参与单位名称及 人员姓名</p> | <p>民生证券股份有限公司 研究院分析师 宋丽莹</p> |
| <p>时间</p> | <p>2022 年 1 月 14 日</p> |
| <p>地点</p> | <p>公司三楼会议室（游雪丹女士通过电话会议方式参会）</p> |
| <p>上市公司接待人姓名</p> | <p>游雪丹（副总经理、董事会秘书） 葛 磊（证券事务代表）</p> |
| <p>投资者关系活动 主要内容介绍</p> | <p>一、公司在遵守信息披露制度的前提下，介绍公司经营业绩、产品布局、市场开发和生产管理等情况，沟通内容与公司公告内容一致。</p> <p>二、采取问答方式，由游雪丹女士负责回答：</p> <p>1. 介绍一下公司创新药研发情况？</p> <p>答：公司创新药战略基于 Science-Driven / Biology-Driven 理念，瞄准国际首创（First-In-Class）和同类最佳（Best-In-Class），以“自主研发为主，license-in 为辅”的研发策略，并于 2020 年开始逐步实施落地。2020 年 3 月公司引进首席科学官，2021 年引入创新药药化负责人，并已快速搭建公司创新药研发的软件和硬件设施，建立了生物、药化和 DMPK 三大实验室，打造“基于功能基因组学的不同类型靶点和靶点依赖性的筛选和验证平台”、“针对特定靶点的小分子药物设计和合成平台”和“成药性评估药物代谢及药代动力学测试平台”，</p> |

并正在建设符合国际 AAALAC 标准的动物房，进而形成从靶点发现至早期临床开发的创新药研发能力。

在管线布局方面，公司立足中国，布局全球，力图打造具有国际竞争力且具有前瞻性 & 差异化特点的自主研发平台和研发管线。公司现已立项 4 个自主研发的肿瘤类 1.1 类小分子创新药在研项目，潜在适应症覆盖肿瘤免疫以及肺癌、乳腺癌、结直肠癌、胰腺癌等多种实体瘤。公司内部自研项目正加快向 IND 阶段推进，预计 2022 年或 2023 年有望拿到 1~2 个创新药临床批件。

此外，公司还拥有参股公司（成都奥睿药业有限公司）2 个创新药研发项目的优先权益。

2.介绍一下公司中成药产品的发展布局？如何看待中成药集采？

答：结合国家层面关于支持中成药发展的各项政策的出台，公司将紧紧围绕“五大独家品种”（即：甘桔冰梅片、都梁软胶囊、痛泻宁颗粒、六味安神胶囊、八味芪龙颗粒）来布局中成药板块业务。当前，公司“五大独家中成药”均为国家医保品种，市场销量及增速较好。未来，公司将进一步强化五大独家中成药的学术地位提升及市场拓展工作。

关于中成药集采，根据近期湖北、广东等地中成药集采的信息来看，我们认为其将与仿制药集采有较大的差别。一方面区别于化药原料药，中药材的采购价格及药效因地域不同（海拔、温湿度等）、季节时令不同等因素波动较大，其成本把控不如化学药的相对恒定；二是中成药集采与仿制药集采的规则差别较大，相较于仿制药集采报价“未入围即淘汰”，中成药集采设置了额外的议价机会，相对缓和；三是从采购结果来看，中成药中的“大普药”降价相对较多，但独家品种相对来讲我们认为将保持一定的市场格局优势。

| | |
|----------|--|
| | <p>3.介绍公司大健康业务板块布局？</p> <p>答：公司大健康板块目前主要布局“特医食品”和自有品牌华森曲畅®奥利司他胶囊，并配合公司其他产品协同推广。</p> <p>特医食品在国外的市场规模约 500 亿美元，国内约为 77 亿人民币，目前国家市场监督管理总局核发的特医食品批件约有 80 个左右，且当前获批上市的产品暂以国外品牌为主。因此，国内市场的开发空间较大。同时，特医食品的研发和生产具有一定的政策、资金和技术壁垒，其生产线建设及认证、研发及审批注册，整个周期约为 2~3 年，研发难度不亚于仿制药。公司作为制药企业布局特医食品赛道具有一定的先天优势。</p> <p>公司通过投资尚医科技引进的两款特医食品配方，目前正在做特医食品的开发工作。在正式获得特医食品注册批文之前，结合公司自身优势，相关配方食品已经先行以营养食品的身份上市，目前主要的销售渠道为医院周边的零售商超，并逐步向线上电商拓展。</p> <p>公司特医食品生产线目前正在建设之中，预计将于 2022 年年中建成，并有望成为川渝地区首条特医食品生产线。同时，公司特医食品的研发及注册相关工作处于推进之中，预计 3 年时间能够拿到首个特医食品的生产批件。取得批件之后，即可在公立医院中进行销售。</p> |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2022 年 1 月 14 日 |