

# 海思科医药集团股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

编号：20221102

投资者关系活动类别	<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（请文字说明其他活动内容）
活动参与人员	中融基金陈浩、高毅资本郭雪媛、申万姚宏福、国信永丰基金方瑾、韶夏资本潘旭虹、长安基金、民生证券 7 家机构共 7 位授权代表
时间	2022 年 11 月 2 日
地点	四川海思科制药有限公司二楼会议室
形式	现场会议
交流内容及具体问答记录	<p>2022 年 11 月 2 日上午，公司董事会秘书王萌先生与 7 位投资者代表进行了交流，王萌先生主要就公司三季度报告、重点产品两方面进行了介绍，并就投资者代表提出的相关问题进行了解答。</p> <p>一、三季度报告情况及重点产品进展：</p> <p>三季度营收环比二季度有较好增长，公司业绩有所改善；三季度相比二季度来看，净利润和扣非净利润有所下降，主要因为二季度有技术转让收入，该收入利润率高对二季度单季度利润影响较大。从全年来看，在医药行业有较大增长压力的大环境下，公司今年整体营收能实现正向的增长，经营改善的拐点趋势能够出来。预计今年环泊酚能实现超过 400 万支的销售，销售额 4 亿左右，明年有望实现销售数量翻番。</p> <p>新产品这方面，预计年底前会提交 HSK16149 和 HSK7653 的 NDA 申请，HSK21542 的 NDA 申报时间估计在明</p>

年一季度。在接下来小半年时间，公司有三个商业化的产品能进入到申报 NDA 的阶段。其他相对早期的创新药针对 BTK 靶点的 HSK29116 在一期临床中，除了主要终点观察不良反应等安全性指标以外，次要终点也在观察药代动力学、肿瘤缓解、缓解率、无进展生存期等指标，现在累积有数十例受试者。

## 二、Q&A:

1. 环泊酚峰值预计能达到多少？

答：环泊酚对标丙泊酚，预计丙泊酚在国内有接近 1 亿支的使用数量，销售额巅峰时期有 30-40 亿元。所以环泊酚未来机会还是很大的，比如现在支撑它销量的手术，国内平均每年至少会有 5000-6000 万台的手术量，未来随着人口老龄化等因素手术量肯定会持续增长，基本上所有的全麻手术都会用到环泊酚或环泊酚这类麻醉药，另外随着生活水平提高以及大家对个人健康越来越关注，无痛胃镜、无痛肠镜检查增长得也很快，这也是很好的一个领域。整体就看我们在怎样的一个价格上对丙泊酚替代多少。

2. 仿药目前看，到未来是一个稳定的体量了吗？

答：目前公司仿药有 20 多亿的年销售规模，有些品种已经经历了集采、较大幅的降价，目前看后续较多产品被进一步集采的可能性很小，仿药营收整体能够维持在这个量级。

3. HSK21542 进展如何？像恒瑞、恩华公司的镇痛药预期都比较高，我们怎么看？

答：这个产品我们预计明年申报 NDA，为靶向  $\kappa$ -阿片受体 (KOR) 的激动剂，目前和我们同靶点竞争的主要是恒

	<p>瑞的 SHR0410，都是针对 k 受体，成瘾性风险小。而恩华的 TRV-130 以及恒瑞的 SHR8554 靶点不同，是针对 <math>\mu</math>-阿片受体的。</p> <p>4. HSK21542 预期销售峰值是多少？销售团队打算怎么配置？</p> <p>答：它未来如能获批上市，横向来看，地佐辛、芬太尼这些注射用镇痛药年销售额都有几十亿，所以市场空间还是比较大的。销售团队方面，镇痛药很大一部分还是由麻醉科医生处方和使用，所以主要还是会由环泊酚的销售团队销售。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>否</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）</p>	<p>无</p>