

证券代码：002038

证券简称：双鹭药业

双鹭药业上市公司投资者关系活动记录表

编号：2023-007

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"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他： <u>（请文字说明其他活动内容）</u>
参与单位名称及人员姓名	中港融鑫资产、华诺投资、海洋投资机构投资者共计4人。
时间	2023年11月7日下午 15:50-18:00
地点	双鹭药业会议室
公司接待人员姓名	公司董事兼董事会秘书梁淑洁女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>首先由公司董事会秘书梁淑洁女士对公司基本情况进行了简要介绍，重点介绍了公司前三季度经营情况及重点在研项目的最新进展以及公司参与第九批全国药品集中采购三个产品中标后对公司业绩的影响，分析了未来国家医药政策变化对公司重点产品的销售影响，并回答了投资者关心的问题。具体交流情况如下：</p> <p>1、公司后续会有哪些潜力品种？</p> <p>公司近一、二年获批上市近十个品种，多个品种通过一致性评价，潜力品种包括长效G-CSF、降糖药达格列净和伏格列波糖、依诺肝素钠等，调出重点监控的复合辅酶和胸腺五肽未来将摆脱持续下滑局面并会随着量的回升再次成为业绩增长点，目前公司排名前十名品种中独家品种、生物制品占比大，因此公司面对集采的压力后期相对较小。国家第九批集采中标（有效期四年）的新产品伏格列波糖和赛洛多辛胶囊都会成为公司未来几年新的增长点。除此之外公司目前提交上市注册申请的还有注射用重组人促卵泡激素、瑞格非尼片、注射用培门冬酶、替米沙</p>

坦氨氯地平片、地氯雷他定片、依帕司他片、非布司他片、依替巴肽注射液、注射用替莫唑胺、硝酸甘油喷雾剂、硫酸氨基葡萄糖胶囊、注射用培美曲塞二钠等，这些都可能是公司未来业绩增长点。此外公司处于临床三期和即将结束临床三期的潜力产品还有 GLP-1 受体激动剂（利拉鲁肽，日制剂）、GLP-1-Fc 融合蛋白（度拉糖肽，周制剂）、长效重组人促卵泡激素注射液（长效 FSH）、门冬胰岛素、Gemcabene(吉卡宾)等。

2、公司未来预计营业收入，哪些是支撑公司业绩的主要产品？

药品销售易受行业政策变动、招标采购、市场环境变化、病毒季节性流行性变化等因素影响，无法准确预计未来营业收入的具体情况，但总体是乐观的。公司短期会受部分集采品种替莫唑胺、来那度胺降价的影响，但同时，公司新上市产品、完成一致性评价的产品和解除重点监控的两个品种会成为公司新的利润增长点。长效 G-CSF 的获批、复合辅酶的解除监控和降糖新产品的上市都会助力公司业绩稳步增长。目前上市产品排名前十名产品中两个独家产品，四个基因工程产品，有两个产品竞企业少于三家，故未来公司受集采的负面影响会小于其它企业。相反公司上市的多个新产品会随着集采中标和专利到期迅速在市场上上量。

以上产品都对公司业绩的未来增长奠定良好的基础。另外，公司新获批药物以及完成一致性评价的多个品种，各个管线的在研项目，未来获批药物也会成为公司业绩的增长点，将成为公司盈利的重要支撑。

3、公司新中标产品此前的销售情况以及是否会对四季度业绩有所贡献？

公司拟中标的来那度胺胶囊 2022 年度销售收入为 8,258.28 万元，约占公司 2022 年度销售收入的 8.05%，2023 年前三季度销售收入为 4,787.92 万元，约占公司 2023 年前三季度销售收入的 6.37%。根据医药魔方 2022 年样本医院抽样数据显示，来那度胺终端销售额近 8 亿元，其中新基占比约 54.06%，本公司占比约 6.58%。公司本次中标将增加该产品在医院终端的销售份额，公司将努力扩大和巩固公司在非医院终端的市场份额。

公司拟中标的伏格列波糖片于 2023 年 2 月获得药品注册证书，2023 年前三季度销售收入为 14.58 万元，约占公司 2023 年前三季度销售收入的 0.02%。根据医药魔方 2022 年药品年销售额近 5 亿元，其中武田药品占比 36.57%，江苏晨牌药业集团股份有限公司约占 34.72%，苏州中化药品工业有限公司等 10 余家企业约占 28.71%。该产品为公司新产品，中标后预计将为公司增加年 2500 万以上的销售金额，中标有效期为四年。

公司拟中标的赛洛多辛胶囊于 2023 年 11 月获得药品注册证书。根据医药魔方 2022 年样本医院抽样数据显示，赛洛多辛胶囊年销售额约 5,000 万元，是未来具有良好市场潜力的品种。其中第一三共占比约 95.34%，上海汇伦江苏药业有限公司与海南万玮制药有限公司等内资企业仅占 4.66%，该产品为公司新产品，中标后预计将为公司增加年 1500 万以上的销售金额，中标有效期为四年。

由于不同省份采购时间不同，暂无法预计此次集采是否能对第四季度业绩有所贡献。

4、请介绍一下关于复合辅酶的情况。

复合辅酶是公司独家品种，主要用于急、慢性肝炎，原发性血小板减少性紫癜，化、放疗所引起的白细胞和血小板降低，对冠状动脉硬化、慢性动脉炎、心肌梗死、肾功能不全引起的少尿、尿毒症等有一定的辅助治疗作用。复合辅酶是纠正体内代谢失调和紊乱的产品，因其确切的治疗作用和良好的安全性曾受到市场的青睐，曾进入国内单品种销售金额排名前十名，曾连续多年是公司的明星产品。近几年由于政策的影响，复合辅酶的市场份额变化导致了公司整体业绩产生较大的波动。今年年初，公司复合辅酶和胸腺五肽已被调出重点监控目录。近期复合辅酶已经开始扭转下降趋势，开始恢复性的增长。除此之外，从去年起，该产品不再属于全国独家代理产品，销售合作模式也发生变化，我们认为，当下我们国家已经处于严重的老龄化社会，能有效改善组织代谢失调和紊乱的药物将会得到肯定和认可，复合辅酶需要重新被大家认识，公司对该产品未来的销售充满信心。

	<p>5、公司投资项目收益的情况说明。</p> <p>公司投资的项目，首药控股、复星医药、星昊医药为已上市的公司，持有的股票会根据股价变动导致公司持有的非流动金融资产公允价值变动，引起公司净利润的变化。而公司目前所参与投资的基金公司的会计处理方法为权益法，其投资的上市公司股价变动收益暂未在公司净利润中体现。</p> <p>总体而言，随着国家重点监控目录的调整、集采的持续推进、公司潜力产品的上市，公司的产品结构也将发生较大的变化，生物制品、独家品种占比将逐步加大，丰富的产品储备也将为公司稳健发展奠定良好的基础。</p> <p>注：调研过程中公司严格遵照《信息披露管理制度》等规定，未出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
日期	2023年11月9日