

证券代码：000597

证券简称：东北制药

东北制药集团股份有限公司  
投资者关系活动记录表

编号：2024-002

<p>投资者关系活 动类别</p>	<p><input 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 checked="" type="checkbox"/>其他（电话交流会）</p>
<p>活动参与人员</p>	<p>张静含 申万宏源首席分析师、余玉君 申万宏源高级分析师、仰佳佳 申万宏源高级分析师、李峰 平安证券股份有限公司、黄志豪 深圳正圆投资有限公司、江昕 重庆德睿恒丰资产管理有限公司、付诚成 上海峰境私募基金管理有限公司、王旷辰 深圳民森投资有限公司、应振洲 上海楹联投资、邱颖 新华养老保险、廖仕超 玄元私募基金投资管理(广东)有限公司、肖洁 长安基金、孟兴亚 太平养老股份有限公司、方伟 银河基金、姜英 国泰基金管理有限公司、陈铭杰 金元顺安、张金涛 华宝基金、王光宇 东方证券股份有限公司、李文琳 宏利资产管理香港有限公司、杨波 富国基金、杨纶 阳光资产、易镜明 华宝兴业基金管理有限公司、傅洪哲 泰康基金管理有限公司、李韵怡 鹏华基金管理有限公司、姚铁睿 珠海坚果私募基金管理中心（有限合伙）、刘宏 启明维创创业投资管理(上海)有限公司、刘潇 华安基金、张锴 上海益和源资产管理有限公司、傅晟 华富基金、于嘉轩 华安基金管理有限公司、徐厚犇 宁银理财、齐震 华宝、冯皓琪 西部利得、赵志海 上海乘是资产、杨柯 信达澳亚、路士忠 海河产业基金、许迟、徐博 嘉合基金、林启姜 平安资管、任毅 冲积资产、钱正昊 财通、袁银泉 华宝基金管理有限公司、田自威 进门财经、徐宏 东方红、王凯旋、高通 海富通、高睿婷 光保、黄伟、李绍程、林静、陈陶</p>
<p>时间</p>	<p>2024年8月6日 11:30-12:30</p>

地点	(通讯)
形式	电话交流
上市公司接待 人员姓名	<p>副总经理、首席科学家：冯晓</p> <p>财务总监：宋家纶</p> <p>董事会秘书：阎小佳</p> <p>证券事务代表：阎冬生</p>
交流内容及具 体问答记录	<p><b>一、公司基本情况及标的公司情况简介</b></p> <p>东北制药是一家拥有 78 年历史的以原料药和化学仿制药为主体的医药制药企业，近年来一直致力于拓展生物创新药领域。2022 年，公司在上海成立了生物药研发中心，专注于抗体药和 ADC 药物的开发。此次收购鼎成肽源 70% 股份，标志着公司在生物制药领域的重要战略部署，旨在通过资源整合和技术积累，快速进入细胞治疗领域，为公司带来新的业务增长点。</p> <p>通过收购鼎成肽源 70% 股权，公司在技术层面获得以下几项重要成果：</p> <p>1. 产品管线：公司获得了从早期研发到即将进入临床一期的产品管线。鼎成肽源自 2014 年成立以来，经过十年的研发积累，形成了具有潜力的产品管线和靶点选择。</p> <p>2. 核心技术掌握：通过收购鼎成肽源 70% 股权，公司掌握了细胞治疗领域的特异性核心技术，若从零开始建立团队并实现技术能力，至少需要多花费 3-5 年的时间。</p> <p>3. 研发团队整合：通过收购鼎成肽源 70% 股权，公司获得了一支成熟的研发团队，包括早期研发和工艺开发团队，以及正在构建中的临床研究团队。</p> <p>4. 设施设备利用：鼎成肽源已建立了设备完善、布局合理的早期研发实验室，能够满足临床一、二期的样本供应。</p> <p>此次收购是公司在生物制药领域的又一重大举措，通过资源整合和技术互补，快速切入特异性细胞免疫治疗的研究</p>

和产品开发，为公司培育新的业务和盈利增长点，注入持续发展的动力。公司已对签署框架协议事项进行公告，明确并购意向和计划，并将遵循相关制度和规则，稳步推进并购事宜。公司期待广大投资者继续关注公司的信息披露及市场动态，公司将不断加强与投资者的沟通，确保市场透明度，为公司长期的发展和投资者利益提供坚实保障。

## 二、互动交流环节

1.问题：CAR-T 疗法对血液瘤的疗效不错，但在国内相对成本较高。公司未来是否有成本优化的计划？

答复：是的，公司有优化成本的计划。尽管目前 CAR-T 当前成本较高，但通过优化供应链管理、提高生产效率以及和国内知名的主流医院的肿瘤科的密切合作，扩大市场规模来降低成本的空间。我们注意到，一些地区已经能够以较低成本提供 CAR-T 治疗，这为我们提供了降低成本的参考。我们将通过不断提升产品质量、加强技术研发和优化服务来增强市场竞争力。

2.问题：从公告收购到最终完成收购预计需要一段时间。在这段期间内，公司对于现有产品管线的推进计划是怎样的？针对一期临床试验，我们预计何时能够看到相关数据？

答复：我们正全力以赴确保研发进度不受收购过程影响，至于一期临床数据的发布时间，虽然具体日期尚未确定，但可以预期，在拥有良好的临床合作医院和丰富的患者资源的条件下，临床试验将能够迅速展开。

3.问题：考虑到我们细胞治疗产品处于行业前沿，我想咨询关于产品注册路径的问题。请问我们的细胞治疗产品是否有可能通过加速审批程序，例如完成较小规模的二期临床试验后，就满足提交上市申请的标准？

答复：针对细胞治疗产品注册路径的询问，我们正积极利用监管政策，如已为脑胶质瘤适应症获得的孤儿药资格，

以期通过快速通道加速注册流程。公司致力于精确设计临床试验，以确保审评过程的明确性和高效性，并通过提前沟通、优化监察和数据管理流程，提高整体审批效率。公司的目标是在保障审评质量的同时，尽可能缩短产品上市时间，以快速响应患者需求。

4.问题：公司目前已进入临床阶段的两款产品在国内专利可能已经获得，请问国外专利的申请和授权进度如何？

答复：业内人士明白拿到专利并不是很困难的，而我们更重视产品的“FTO”，确保运营不侵犯他人专利。目前，公司的PCT专利申请进展顺利，且第三方机构已证实相关产品专利的可专利性和不侵权性。

5.问题：公司产品海外BD计划？

答复：研发部门作为公司创新的核心，虽然在产品上市前需持续投入，但公司正积极探索海外市场授权机会，以期在产品商业化前，为公司带来资金和声誉上的双重收益。目前，公司正计划招募具有海外授权经验的商务拓展高管，以加速推进海外授权策略。随着临床试验结果的逐步明确，公司将加快商务谈判，力争在产品上市前实现显著的财务和品牌价值。

6.问题：公司本次收购鼎成肽源的估值和对价评估。

答复：估值等具体数据需要等待评估结果。

7.问题：公司对于本次收购的背景信息

答复：公司对于鼎成肽源了解了较长一段时间，该公司实控人曾拒绝过一些知名机构的收购。由于该公司核心团队稳定，且研发管线与公司相契合，因此公司将不会影响原研发团队的稳定性以及轻易推翻原有研发的管线，故公司对于其收购的推进较快，

8.问题：对于鼎成肽源后续的研发投入对东北制药研发费用的影响？

答复：基于鼎成肽源成熟的研发团队和研发管线以及可期待的未来是本次收购的前提，公司有资金实力支持生物药研发。

9.问题：介绍一下鼎成肽源团队的研究和管理层面情况，以及并购后团队变化计划。

答复：公司后期会根据相关规则，逐步履行信息披露义务，请大家持续关注。

10.问题：公司除了创新药板块的布局，在其他自研或新的收并购方向是否有新的布局？

答复：首先公司立足于自研，在产品线布局上聚焦于抗体和 IDC 药物的研发，同时，通过本次收购鼎成肽源 70% 股权，增加了细胞治疗的产品管线。其次，公司也在考虑通过自研和引进相结合的方式完善产品管线。公司引进的产品将聚焦处于临床晚期的项目。通过自研和引进，快速形成布局合理的从早研到临床三期的产品管线。公司布局的疾病领域有肿瘤和自免，同时也包括代谢、睡眠、脂肪肝及糖尿病等慢病领域。

11.问题：基于上半年维生素板块的超预期表现，公司下半年对于维 C 的价格以及产能产量的判断？

答复：目前对于维 C 产品不像之前那么悲观，从之前关注供需关系转移到了对产品质量和品质的关注上。

12.问题：公司去年在维 C 板块有一定的亏损，随着今年维 C 的市场向好，公司如何预测今年的维 C 利润情况。

答复：维 C 市场价格平均涨了接近 1 美金，好于去年。首先，维 C 这个产品不是慢慢按照供需调整价格的。其次，在人员费用、固定成本方面，也会随着产能提高而摊薄。

13.问题：东北制药的股权激励计划？

答复：公司会在落实好上一阶段的股权激励工作的基础上让员工享受公司增长的红利；同时将根据公司近期实

	<p>际的经营情况和公司经营管理的需要，判断是否继续开展股权激励计划，公司将根据相关规定，对达到信息披露标准的事项及时进行公告。</p> <p>14.问题：请对公司进行展望和总结。</p> <p>答复：首先公司是一个以化学原料药、化学制剂以及医药商业为基础的公司，化药基础和经营数据依旧稳健，现在收购鼎成肽源 70%股权，进军生物医药赛道，更加表明了董事会以及公司管理层对逐渐转型生物制药领域的决心和信心。依托现有管理团队以及被收购企业的研发团队，相信在不远的将来会结出更丰硕的果实，来回报广大投资者。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动不涉及应披露重大信息。</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>