

丽珠医药集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-13

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
活动参与人员	丽珠集团——副总裁、董事会秘书 杨亮 丽珠集团——投资者关系总监 陈文霞 东吴证券——分析师 张坤 东吴证券——研究员 刘若彤 东方红资管——基金经理助理 刘中群 东方红资管——研究员 徐宏
时间	10月25日 13:00-14:00
地点	本公司会议室
形式	线上接入
交流内容及具体问答记录	<p>问：请简单介绍前三季度艾普拉唑销售情况？</p> <p>答：近年来，公司通过覆盖率提升和低产医院上量推进艾普拉唑两个剂型的产品，采取以量补价的策略，以期在面临行业挑战时仍能保持稳定增长。报告期内收入端受到了一定影响，主要源于几个方面：首先是艾普拉唑针剂在医保谈判中降价 11%，需要一定时间消化降价影响；二是行业整治原因导致上量难度加大；三是医院集采考核趋严，这对非集采产品的上量和覆盖造成了一定阻力。此外，竞品 P-CAB 的开发也对艾普拉唑片剂市场造成了一定冲击。为此，公司将充分发挥艾普拉唑的临床应用优势，在覆盖医院上量和新开发医院方面积极推动，同时加大新适应症推广力度。</p> <p style="text-align: center;">我们正在不断丰富消化道产品的产品群。目前已布</p>

局了 P-CAB 产品，片剂产品的 I 期临床试验已完成，注射剂型也在同步开发中。

问：简单介绍促性激素领域的未来预期？

答：虽然近年来民众生育意愿不强，但辅助生殖相关疾病的发病率仍然在不断提升，同时国家政策也给予了大力支持。

此外，重点品种亮丙瑞林微球作为激素调节类药物，具有较高的技术壁垒和较好的竞争格局，且受政策影响较小。目前亮丙瑞林微球通过了一致性评价，未来一段时间内预计可以保持差异化竞争优势。

重组绒促性素、西曲瑞克已陆续上市，公司将积极拓宽销售网络，更好地满足市场需求。公司还将不断丰富现有产品管线，注射用醋酸曲普瑞林微球继前列腺癌适应症 2023 年获批上市之后，子宫内膜异位症也于近期获批上市，中枢性性早熟适应症正在进行临床研究。重组人促卵泡激素注射液已完成 III 期临床入组。

在国内布局生殖领域的企业相对较少的情况下，我们特色的、差异化领域的产品具有较好的海外开发前景，公司将努力拓展国际市场，寻求更好的长期增长。

问：精神产品增速略有放缓，请问主要原因是什么？未来一两年销售预期如何？

答：2024 年前三季度，公司精神产品实现收入人民币 4.43 亿元，保持了稳定增长。

该领域的收入主要来自两个重点产品——马来酸氟伏沙明片、盐酸哌罗匹隆片。今年精神领域增速放缓，主要有以下两个因素，一是医院基药考核更加严格，二是氟伏沙明竞品厂家挂网销售，竞争加剧。预计板块整

体全年保持稳定，由于该领域目前体量不大，所以对整体业绩相对影响较小。公司去年新上市的产品布南色林片等正在积极推进产品入院工作。

随着后续盐酸鲁拉西酮、棕榈酸帕利哌酮注射液等产品的推进,尤其阿立哌唑微球一旦上市得到有效推广,有望带动精神板块实现快速增长。BD 也在重点关注精神神经领域的产品，争取带来更多增量。

问：公司今年原料药利润情况如何？

答：三季度中，公司原料药收入同比略微下滑，但利润端仍有增长,其中高端抗生素产品保持较好的增长势头,产品市场占有率仍居全球前列。公司对重点产品持续进行质量提升和工艺改进，降本增效明显。同时，公司完成了生产线的产品丰富补充，使得生产线得到最大化利用的同时，完善在销产品管线，有效满足市场多样化的需求，保障整体经营状况维持在良好的水平。

问：请问阿立哌唑微球上市时间和销售峰值如何预期？

答：注射用阿立哌唑微球（1个月缓释）2023年已申报生产，发补资料也已提交，有希望在明年上半年获批。

市场空间方面，阿立哌唑在国内外都属于大品种。从长效产品的市场占比来看，国内远低于海外，说明长效产品在国内市场也是很有潜力的。国内竞争格局温和，公司改良型产品具有较大市场机会。

问：请问公司财务费用的情况如何？

答：24年前三季度财务费用利息收入同比减少1.25亿，主要是公司在前期锁定了高息定期存款，2023年到期较

多并确认了利息收入；此外，银行存款利率持续下调，也一定程度影响了本年度的利息情况。公司总资金规模仍在增加，公司将在确保资金安全的基础上积极寻找各类补充产品方案，做好现金管理，提升资金收益。

问：公司的研发战略如何？BD 工作的进展如何？

答：公司在产品结构和研发方向已开始全面加速转型，今年以来，普通仿制和集采风险高的品种逐步减少立项及压缩研发投入，更加聚焦创新药、专利药加速布局与加大研发投入，尤其加快引进更多具有较长专利保护期的创新药产品与项目。

目前，公司 BD 的方向主要聚焦在优势领域的管线，主要包括精神神经、消化道、辅助生殖、抗感染和代谢领域。今年以来，公司引进了：纽欧申医药的神经精神类药物 KCNQ2/3 创新药、祥根生物的抗感染领域 DHODH 抑制剂创新药、以及轩竹生物的男科领域 PDE5 抑制剂创新药复达那非片。

此外，公司也非常重视在研项目的国际市场开发，也在积极开展相关工作。

问：请问丽珠单抗今年预计减亏多少？

答：目前丽珠集团对丽珠单抗持股占比 56.87%。2024 年第四季度涉及单抗公司减值，对比 2023 年第四季度会改善，亏损额会减少。集团将继续梳理单抗公司业务，将做好费用控制。

整体来看，托珠单抗、注射用重组人绒促性素等已上市产品逐步会形成一定的销售体量。中长期而言，重组人促卵泡激素注射液、重组抗人 IL-17A/F 人源化单克隆抗体注射液等生物药都有望为公司的中长期带来可观

	<p>的业绩贡献。此外，BD 也会持续补充创新产品。公司还将积极开展海外市场拓展，希望未来也能带来一些增量。</p> <p>问：请简单介绍公司回购和分红情况？</p> <p>答：公司始终高度重视股东回报，并积极践行现金回购注销股本及大比例现金分红的策略。</p> <p>回购方面，2024 年年初至 2024 年 9 月 30 日，公司已累计使用约 2.77 亿元回购了 A 股股份共计 785.50 万股，累计使用约 1.17 亿港元回购了 H 股股份共计约 476.34 万股。相关回购股份均用于注销并减少公司注册资本。目前回购方案仍在实施期限内，我们也将根据公司的经营发展变化及二级市场的变化，灵活地、积极地实施回购。</p> <p>关于分红计划，公司将继续秉持积极的分红政策，并充分结合公司实际经营情况，进一步促进上市公司高质量发展、实现价值回归与回馈股东的要求。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>本次调研活动期间，公司不存在透露任何未公开重大信息的情形。</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>