

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 年第四季度涉及的单抗公司减值，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、注射用重组人绒毛膜促性腺激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>