

证券代码：688513

证券简称：苑东生物

成都苑东生物制药股份有限公司 2023年8月投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	特定对象调研		
时间	参与单位	地点	接待人员
2023年8月18日 15:00-16:00	中信证券医药 韩世通、戴诺晗、王郑洋、王凯旋等 中信自营 刘瑞雯 中信股衍 薛雪、李珂珂 中信建投医药 王云鹏、沈毅 中信建投 刘岚 中金公司 吴婉桦 浙商医药 毛雅婷 华创医药 朱珂琛 华创证券 陈忠琪 平安医药 藏文清 平安养老 陶歆蔚 国金医药 赵海春、张伟、王艺超 国金医药 王琦 招商证券自营 胡玮凯 招商医药 许菲菲、肖笑园 招商基金 蔡宇滨 长信基金 刘亮、胡梦承 长盛基金 郝征 长江资管 李嘉琪 源乘投资 曾尚 煜德投资 蔡苗 裕晋投资 吴柠彬、黄丽媛 域秀资产 严洋 永唐盛世资产 杜之鹏 银河基金 方伟 兴业证券 邹文凯 信达证券 郑丽娟、邓棋林 信达澳亚基金 刘颢然 西南医药 王彦迪 西部证券 邓琳茜 武汉盛帆投资 王国强 太朴持信 崔巍 深梧资产 王珊珊 申万医药 仰佳佳	线上会议	总经理袁明旭、副总经理纪昌平、财务总监伯小芹、董秘李淑云

	<p>尚诚资产 黄向前 上汽顾臻 沈怡雯 上海龙全投资 陈冠宇 锐智资本 吴娜 融通基金 杨有为 青榕资产 唐明 前海联合基金 彭波 平安医药 藏文清 平安养老 陶歆蔚 盘京投资 曹姗姗 宁银理财 徐厚彝 民森投资 葛峥 凯丰投资 裴彦春 景泰利丰 邹军辉 金鹰基金 王喆 嘉实基金 谢泽林 汇添富基金 李泽昱 汇百川基金 武博文 华融证券 秦墅隆 宏道投资 张茂鑫 恒立私募基金 马彝 合众易晟 王华均 国新证券 秦墅隆 国寿养老 余宇 广州金控 阮帅 高毅资产 岳圆 东方资管 徐宏 第一北京投资 李奕玮 德邦医药 吴沛柯 大成基金 杨挺 创金合信 皮劲松 诚盛投资 冯航 财通证券资管 支君 博鸿投资 王宇行 Willing Capital 朱宏达 源峰私募基金 林娜、耿华等 重庆财聚投资 杨睿 （以上排名不分先后）</p>		
<p>投资者关系 活动主要内容</p>	<p>1、公司销售费用率较上期有所下降的原因，未来的变化趋势？</p> <p>答复：公司 2023 年半年度的销售费用率较上年同期下降 6 个百分点左右，主要受到集采的常态化推进和产品结构变化两个因素影响。公司主要产品多数已中标国家集采，同时新产品上市会增加部分销售费用，未来销售费用率预计在当前水平上下有一定比例的浮动。</p>		

<p>投资者关系 活动主要内容</p>	<p>2、随着公司麻醉镇痛领域有技术壁垒且市场空间比较大的新产品在未来陆续获批上市，公司在销售模式和销售团队搭建方面如何考虑？支撑明年业绩的增量产品有哪些？</p> <p>答复：公司目前主要采用经销模式，通过精细化的招商代理模式，立足于一终端，同时向二、三终端拓展。未来随着公司更多的有技术和政策壁垒且市场空间比较大的新产品获批上市，公司将择机启动自营队伍的组建，通过对重点、非重点市场自营或自营+分销相结合的方式，有计划、有针对性的推动公司新产品的商业化进程。明年业绩支撑增量产品主要依托去年和今年已上市的新产品：盐酸去氧肾上腺素注射液、舒更葡糖钠注射液、甲硫酸新斯的明注射液等新产品的放量，以及将要获批的有政策壁垒、市场竞争格局良好的二类管制产品，如盐酸纳布啡注射液、酒石酸布托啡诺注射液等产品贡献的增量。</p> <p>3、EP-9001A 单抗注射液相较于其他治疗癌痛药物的产品优势？</p> <p>答复：EP-9001A 单抗注射液适应症为骨转移癌痛，其具有与阿片类药物、非甾体类抗炎药等其他镇痛药不同的全新作用机制，能够在强效镇痛的同时避免成瘾性的产生，并且兼具靶向性强、特异性高的特点，副作用小，未来竞争优势明显、市场前景广阔。</p> <p>4、盐酸纳美芬注射液未来竞争格局及出海展望？</p> <p>答复：盐酸纳美芬注射液用于完全或部分逆转阿片类药物的作用，包括由天然的或合成的阿片类药物引起的呼吸抑制，治疗已知或疑似阿片类药物过量。目前该产品在美国为短缺产品，仅有普渡药业一家盐酸纳美芬注射液获批上市，公司的盐酸纳美芬注射液或将成为美国 FDA 第二个批准上市的该品种仿制药。目前美国市场承担阿片解毒相关治疗需求的主要药物仍为纳洛酮。彭博数据库显示，目前美国市场纳洛酮销售规模在 5 亿美金左右，且纳洛酮鼻喷剂的增长比较明显。临床数据表明，纳美芬在逆转急性阿片类药物过量相关的呼吸抑制时，作用持续时间更长，且副作用相对较少。疗效上的优势，使得纳美芬在美国上市后有望对纳洛酮形成有力替代，市场空间广阔。普渡药业定价纳美芬注射液（大规格）为 31.05 美金/支，公司拥有纳美芬原料药，具有成本优势。公司将采用产品预授权的方式与代理商合作，实现产品的商业价值最大化，惠及更多的患者。</p> <p>5、优格列汀片三期临床的最新进展？优格列汀片作为一种周给药制剂，未来是否会考虑与其他 DPP-IV 等产品做临床比较？未来公司是否会考虑这款产品的出海？</p> <p>答复：优格列汀片是公司自主研发的第一个进入 III 期临床的创新药，III 期单药临床试验全部受试者已完成入组，正在随访观察中。公司将根据 III 期临床数据情况决定是否与其他 DPP-IV 等产品做临床对比和是否考虑出海。</p> <p>6、研发投入情况？</p>
-------------------------	---

	<p>答复：2023 年上半年公司研发投入比例占营业收入的比例为 19.71%，近两年也一直稳定在 18%-22%之间，预计未来仍会保持高比例的研发投入，重点投入向改良型创新药和特药聚焦。</p> <p>7、公司集采产品续约情况？</p> <p>答复：公司已相继完成部分产品国家集采和省级集采续约。2023 年上半年，格隆溴铵注射液、富马酸比索洛尔片、依托考昔片、卡培他滨片、布洛芬注射液在部分省份国家集采到期产品续约中，已成功中选；注射用复方甘草酸苷在云南省级带量采购项目中，已成功中选。</p> <p>8、公司原料药占比、未来预期情况？</p> <p>答复：“原料制剂一体化”为公司的核心竞争力优势之一，公司原料药主要用于公司制剂产品的研发和生产自供。近年来，公司加大原料药的外销资源以及 CDMO 的拓展力度，2023 年上半年原料药以及 CDMO 实现较好增长，未来随着公司国内外原料药及 CDMO 业务不断深耕，预计公司原料药以及 CDMO 业务会保持一定幅度的增长。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 9 月 5 日