

上海宣泰医药科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

证券代码：688247

证券简称：宣泰医药

编号：2024-002

| | |
|---------------|--|
| 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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容） |
| 参与单位名称及人员 | 东吴证券、工银瑞信基金、建信基金、参加华安医药夏季线上策略会的投资者 |
| 时间 | 2024年5月22日下午1点-4点 |
| 地点 | 公司会议室、路演中平台（网址： https://www.roadshowchina.cn/ ） |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事会秘书 李方立 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>1. 公司 2023 年第四季度毛利率较高的原因？以及如何展望 24 年后续毛利率趋势？</p> <p>主要系随着美沙拉秦肠溶片在美国上市销售，公司销售分成收入增加所致。2024 年截至目前，主要产品的竞争格局稳定，尤其是泊沙康唑肠溶片、熊去氧胆酸胶囊等产品的市场销售情况良好，未出现因竞争加剧导致毛利率大幅下降的情况。</p> <p>2. 2023 年第四季度研发费用率波动较大的原因是什么？公司 2024 年在费用率方面的规划？</p> <p>2023 年第四季度研发费用率波动较大是因为其中包含较多 BE 费用。这些费用是按照与第三方 CRO 公司签订的里程碑付款协议确认的，当达到特定节点时确认金额会较高，因此可能导致季度间研发费用出现波动。2024 年，公司会持续增加研发投入推动研发进展，从 2024 年第一季度看，由于营收体</p> |

量大幅增长，研发费用率会呈现下降趋势。

3. 泊沙康唑肠溶片在国内市场中的竞争格局如何？

截至 2024 年 5 月 22 日，泊沙康唑肠溶片在国内共有 1 家原研和 6 家仿制药。公司泊沙康唑肠溶片在国内市场中具有较高的市场份额。根据药融云全国医院数据，2023Q1-Q3 累积销售量，原研 MSD 和公司分别占比约 80.39%和 17.42%。

4. 美沙拉秦肠溶片目前在美国市场供货情况怎么样？该产品市场规模及目前竞争状态是怎样的？美沙拉秦在其他市场现在布局和规划是怎么样的？

公司美沙拉秦肠溶片对美国市场供应比较稳定，占有相当的市场份额。目前美国市场的竞争格局是有一家原研和 6 家仿制药企业，但其中有一家企业产品处于退市状态。

美沙拉秦肠溶片也是公司非常有技术壁垒的一个产品。产品本身非常具有竞争力，目前除了中国和美国市场以外，我们也在积极开拓其他国际市场，已经和多个国家的经销商建立合作，来进行当地的注册申报，后续将逐渐上市销售。

5. 公司的集采品种，现在有熊去氧胆酸和帕罗西汀两个品种，2023 年的院端采购量大概是多少？院内和院外的比例大概是怎么样的？

熊去氧胆酸胶囊 2023 年销售量约为 3,578 万片，以院内销售为主。盐酸帕罗西汀肠溶缓释片在 2023 年 11 月中标集采，2024 年 3 月后刚开始执行，因此 2023 年销售量较少。

6. 目前熊去氧胆酸在国内市场规模和竞争格局如何？

熊去氧胆酸胶囊已开始执行国家带量采购（首年约定采购量计算基数为 1.59 亿粒/亿片，约定采购量为计算基数的 80%），四家企业中标集采。公司集采约定采购量为 2,722.3579 万片。

7. 托法替布这一品种目前的进展情况如何？

公司枸橼酸托法替布缓释片于 2023 年 8 月份获得美国 FDA

| | |
|---------------------|---|
| | <p>临时性批准，于 2023 年 10 月获得中国 NMPA 批准。在美国，枸橼酸托法替布缓释片还在专利期内，仅原研 1 家在售，2023 年销售额约 17.4 亿美元，相关专利诉讼正在一审程序中。在中国，枸橼酸托法替布缓释片于 2023 年进入医保目录，公司已与经销商建立合作，现处于市场开拓期。</p> <p>8. 在新产品立项方面的思路是怎样的？</p> <p>公司在选品立项时，不会单独根据适应症选择，而是考虑制剂和生产研发壁垒、市场及临床需求等多个重要因素。同时公司立项的产品不仅面向单一市场，可能是面向中美甚至全球市场。</p> <p>9. 公司目前产能情况</p> <p>公司目前产能规划合理，通过自有生产基地、委外生产等方式能够及时满足下游产品订单需求，保障产品供应。</p> <p>10. CRO 和 CMO 业务目前订单情况如何？国内外客户占比情况是怎样的？</p> <p>CRO 业务受行业大环境影响略有下降。CMO 业务因前期服务的客户产品陆续上市转化成 CMO 需求而出现明显增长。目前客户来源主要为头部创新药企，国内客户占绝大部分，公司正在积极开拓海外市场，尤其是中美合规的质量体系优势对公司开拓海外市场有很大助力。</p> <p>11. 公司的 CMO 部分的商业化订单主要是提供制剂还是原料药服务？</p> <p>公司主要提供制剂 CMO 服务，不涉及原料环节。</p> <p>12. 公司股权激励的进展情况？</p> <p>公司正在实施的回购股份方案拟将股票用于实施员工持股计划、股权激励计划，具体股权激励的安排详见后续公司公开披露的信息。</p> |
| <p>关于本次活动是否涉及应当</p> | <p>本次活动不涉及应当披露重大信息。</p> |

| | |
|-----------|---|
| 披露重大信息的说明 | |
| 附件清单（如有） | 无 |