

证券代码：688177

证券简称：百奥泰

## 百奥泰生物制药股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他：
参与单位	浙商证券、鲸域资产、北京金百镭投资、野村证券、国都资管、景领投资、中银基金、磐行资本、浙商基金、华宝基金
时间	2024年7月18日 20:00-21:00
地点	公司会议室
接待人员	董事长、总经理：李胜峰
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司本次投资者关系活动以电话会议形式开展，公司董事长、总经理李胜峰博士主要就以下问题与调研人员进行了交流：</p> <p><b>Q1: 美国大选期间特朗普表示如果上台可能对中国商品加60%关税，我们作为生物医药龙头企业的影响及应对策略是什么？</b></p> <p>尊敬的投资者您好！公司无法预测美国大选的结果和未来的政策形势，但一般认为医药板块生物药领域受影响会较小，因为美国主要关注电动车、铝制品、电子产品等。目前没有看到对生物医药领域的具体影响。我们从近期国内创新药公司与美国药物公司的BD交易看也没有看到影响。</p> <p><b>Q2:阿达木和贝伐珠等产品怎么看待未来集采可能性？此类产品销售规模比较大，如果真的集采了，会不会对于整个市场的进一步放量会有比较大的驱动？</b></p>

尊敬的投资者您好！国内近期政策对创新药和生物医药有  
利好支持。阿达木和贝伐珠等未来集采的可能性较大，但从产  
能和全球供应角度，公司有准备参与竞争。即便集采，渗透率  
可能会上升，市场放量可能增加，关键在于生产成本能否参与  
竞争。

**Q3: 国家出台全链条支持创新药以及广州层面对我们作为  
生物制药的支持措施是怎么样的？有什么未来预期？**

尊敬的投资者您好！政策是针对整个行业的。国家和地方  
政府，特别是广州市，有明显支持。公司需要从不同视野进行  
考量和准备。百奥泰需要走出去，参与全球市场竞争。

**Q4: 能否介绍一下托珠和贝伐在海外（欧洲、美国）的销  
售进展，特别是发货节奏和放量情况？**

尊敬的投资者您好！公司产品销售的具体情况请以公司披  
露的定期报告为准。TOFIDENCE（托珠单抗注射液）5 月份刚  
开始在美国销售，生物类似药和创新药的销售需要一个过程。  
以几家阿达木生物类似药在美国市场的放量来看，说明市场放  
量需要时间。

**Q5: 中美关系对中国生物类似药出海有哪些影响，特别是  
BD 交易和协议细节？**

尊敬的投资者您好！目前合同讨论中没有提到中美关系问  
题，也没有潜在的合作方认为中美关系而提出合同条款的任何  
相应变化。一般经济专家认为美国不可能放弃外部生产，因为  
成本会受到影响，会影响美国整体经济。

**Q6: 公司目前正在建的产能情况如何，未来的投产节奏能否  
介绍一下？**

尊敬的投资者您好！公司已经投产 30,500L 产能，新增  
36,000L 产能将在 7 月底建成。新建产能的前两年主要生产管线

中多个处于三期临床研究的临床用产品。产品报产、或者现有产品开展技术转移，药政结构核查批准后才能用于商业化产品的生产。

**Q7: 咱们的托珠和贝伐在欧美的销售竞争策略和定价是怎样的？公司是否了解授权出去的产品的销售策略？**

尊敬的投资者您好！TOFIDENCE（托珠单抗注射液）和Avzivi®（贝伐珠单抗注射液）在欧美的商业化策略主要由我们的合作伙伴决定。从公开信息或者公开的价格信息看，我们的托珠单抗的定价与海外另一家公司的定价策略不同。相当于原研产品，我们基本上没有减价，这些价格都能公开查到。

**Q8: 除了美国以外，其他市场的份额大概是一个什么样的情况？**

尊敬的投资者您好！根据IMS等机构预测，全球生物医药市场近期5年内差不多700亿美金，其中大约60%在美国，30%在欧洲，其他地区占10%。美国毫无疑问是生物药的主要市场。美国今年上半年一些相关指导文件或者法规，都是有利于生物类似药能快速进入市场。这些包括FDA取消了生物类似药可互换性标签的要求；美国医保支付（CMS）政策也在影响生物药的市场，政府推动患者使用生物类似药以降低成本。

**Q9: 一款生物类似药从上市获批到进入美国市场大概需要多长时间？**

尊敬的投资者您好！生物类似药从上市获批到进入美国市场可能需要半年或者以上时间，但进入市场后还需要一定的时间来逐步增加市场份额。

**Q10: 倍维巴肽6月份获批上市了，公司对这个产品的商业化进展有什么规划？**

尊敬的投资者您好！贝塔宁®（枸橼酸倍维巴肽注射液）为

百奥泰自主开发的 1 类新药，是一种  $\beta 3$  整合素受体抑制剂，能够同时作用于 2 个靶点，相比替罗非班和依替巴肽具有优势，倍维巴肽在临床研究中显示出更加显著降低风险的效果，与安慰剂对照时降低风险 43%，而同类产品替罗非班仅降低 16%。贝塔宁<sup>®</sup>（枸橼酸倍维巴肽注射液）是一种化学合成的多肽类药物，原料药在四川的一家工厂代工生产。尽管需要通过四川省和广东省的相关生产核查，但这并不影响公司正在积极进行市场准入准备工作。

**Q11: 倍维巴肽的市场销售预期?**

尊敬的投资者您好！由于贝塔宁<sup>®</sup>（枸橼酸倍维巴肽注射液）是创新产品，其市场预期存在一定的不确定性，包括医保准入等政策的影响。

**Q12: 能否详细解读一下 FR $\alpha$  ADC 这款产品一期数据的优势，以及未来后续的临床的开展的规划？**

尊敬的投资者您好！相较于美国已经上市的同类产品 Elahere，我们知道 Elahere 只覆盖 FR $\alpha$  高表达的人群（TPS $\geq$ 75%），这些人群大概只占 27% 铂耐药卵巢癌患者群体。我们希望 BAT8006 能覆盖更广的人群，同时具有良好的有效性。根据目前一些早期数据，BAT8006 在 TPS $\geq$ 1% 的 FR $\alpha$  表达水平下的铂耐药卵巢癌患者中均显现出优越的抗肿瘤活性。BAT8006 的安全性良好，毒性可控。目前也未见间质性肺疾病或明显的眼部毒性。

BAT8006 的 II 期临床试验申请（IND）于今年 3 月获得美国食品药品监督管理局（FDA）的许可，拟在铂耐药上皮性卵巢癌、输卵管癌或原发性腹膜癌患者中评估其疗效及安全性，目前正在推进相关临床试验安排。未来还将探索与贝伐珠单抗、PD1 联合给药的可行性。

<b>风险提示</b>	以上如涉及对行业的预测、公司发展战略规划等相关内容，不能视作公司或公司管理层对行业、公司发展的承诺和保证，敬请广大投资者注意投资风险。
-------------	---