

证券代码：002038

证券简称：双鹭药业

## 双鹭药业上市公司投资者关系活动记录表

编号：2024-003

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"/> 电话会议 <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姓名	中信建投、建行养老金、格林基金、上海财杰资产、久阳润泉等医药行业分析师、机构投资者代表共计9人。
时间	2024年11月12日下午14:00-16:00
地点	双鹭药业会议室
公司接待人员姓名	公司董事兼董事会秘书梁淑洁女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司董事会秘书梁淑洁女士首先简要介绍了公司基本情况，对2024年前三季度公司的经营情况进行了介绍，重点介绍了公司主要储备产品的研发进度、医药行业政策变化对公司的影响等，2024年公司积极参与药品省市联盟集采并积极应对国家第十批药品集采工作。截至目前，公司新获批四个化学药品，另有三个药品通过一致性评价。回答了投资者关心的问题。具体交流情况如下：</p> <p><b>1、公司前三季度收入和利润有比较大的波动，请问未来四季度以及明年的业绩预期如何？</b></p> <p>公司前三季度的业绩波动有多方面的原因，一方面由于公司持有的交易性金融资产及可供出售金融资产（持有首药控股、星昊医药的股份）产生的公允价值变动较大；另一方面去年同期由于甲流流行，相关治疗药物的需求量较大，基数较大；此外，公司主要品种来那度胺、替莫唑胺、奥硝唑等产品集采降价和集采续标继续降价，且降幅较大、其它生</p>

物制品等品种参加省际联盟集采，价格也有一定降幅。故前三季度同比收入及利润均呈下降趋势。总体来讲，由于以上因素影响，预计全年都会受到影响。明年情况预计会有好转，未来公司参与国家集采多数系近一两年上市的新品种，不会因价格大幅下降带来负面影响，有可能会成为新的增量。公司持有的金融资产目前均处于相对低位，预计明年不会因股价大幅波动对公司产生不利影响。公司在做好主业的同时继续投资大健康产业，相关新产品也会在今年年底前上市。公司研究的硫辛酸、雷帕霉素制剂、NMN 及 AKG、益生菌系列产品都是抗衰老热门产品。公司已申报上市的品种中明年也会有潜力产品获批，希望明年公司会迈入新的发展轨道。

**2、请问公司前十大产品中进入集采的产品有哪些，未来还会有哪些会进入到集采中并带来降价的影响？**

公司重点产品中进入国家集采的药品有替莫唑胺、来那度胺、奥硝唑，进入省际联盟及地方集采的药品有重组人粒细胞刺激因子注射液、胸腺五肽、白介素-2、白介素-11、环孢素等药品，目前公司的主要品种可能被列入集采的基本都被纳入了集采，后续再进入集采的产品大部分为市场占有率不大以及新获批的产品，公司将采取以价格换市场或通过集采方式占据市场的策略，不会再像去年几个品种集采竞价激烈，公司面临要么大幅降价、要么丢失市场的两难境地。未来集采的影响不再会像去年这样大。

**3、公司如何应对集采降价对公司业绩带来的负面影响？**

公司多方面采取措施，以应对集采降价带来的负面影响：一、不断开发新的潜力产品并形成良好的产品梯队。公司目前处于上市审评阶段、临床研究阶段和临床前阶段的项目储备丰富，是公司未来发展的有力保障；二、公司新获批的产品和未来储备的产品中口服类产品比重逐渐增加，对医院端销售的依赖会逐步降低，公司也在不断加强电商平台建设，全力推进电商合作业务，目前互联网及第三终端等新的药品营销模式已经初见成效，在历经多轮谈判与商讨、完成了供应链确认、统一文描信

息、明确线上推广策略等工作后，成功推动部分品种的电商专供规格，目前已打开“终端有覆盖、平台有布点、新渠道有增长”的良好局面，开辟了规范、稳定、可控的电商销售渠道。

#### **4、公司投资了很多公司股权，是否考虑并购或者如何处置这些资产？**

公司已投资的公司中，有已经成功上市的如首药控股、星昊医药等，首药控股在创新药研发方面颇具特色，目前其颇具特色的创新药还未上市，公司也比较看好其未来的发展，故公司将会中长线地持有该公司的股份；星昊医药公司投资时间较长，不排除在合适的机会减持小部分；公司通过嘉兴颐和投资基金合伙企业（有限合伙）间接持股的北京新里程健康产业集团有限公司已成为新里程第一大股东，新里程管理集团旗下拥有优质医疗资源，同时公司还持有北京新里程健康产业集团有限公司全资子公司旗下北京新里程医疗健康管理有限公司 49%的股权。另外今年公司投资了从事益生菌研究开发并颇具特色的北京衡态康医药科技有限公司，公司非常看好大健康领域益生菌的市场潜力，公司双鹭立生与其合作研发的新产品也即将上市；参与苏州普乐康医药科技有限公司增发是看好该公司在研眼科领域的创新药布局，公司有意进行深度合作；公司对外投资始终秉承价值投资理念。坚持宁缺毋滥，坚持价值投资，不会为并购而并购，手握足够现金的企业是可以应对可知和不可知的各种困难的。公司参股的企业会根据未来的发展情况适时调整持股比例，主营业务仍旧保持稳健的发展，实现主营业务和投资收益双轮驱动保障业绩的良好局面。

#### **5、公司未来预计获批的药品有哪些？**

截至目前，公司提交上市申请的产品有：注射用重组人促卵泡激素、达沙替尼片、氯雷他定片、利伐沙班片（2.5mg）、硝酸甘油喷雾剂、重酒石酸卡巴拉汀口服溶液、盐酸左西替利嗪口服溶液、盐酸溴己新注射液、硫辛酸注射液和片、硫酸镁钠钾口服用浓溶液、西格列汀二甲双胍

	<p>片、二甲双胍恩格列净片、<math>\omega</math>-3 脂肪酸乙酯 90 软胶囊、硫辛酸注射液、富马酸伏诺拉生片、哌柏西利胶囊、替米沙坦氨氯地平片、注射用培美曲塞二钠、地氯雷他定片、非布司他片、瑞戈非尼片等，公司希望后续上市的新产品不仅能弥补部分产品集采降价的影响，也能成为公司新的利润增长点。此外公司 GLP-1-Fc 融合蛋白已提交上市前的沟通交流会申请，长效注射用重组人促卵泡激素即将申报生产。处于临床三期和即将结束临床三期的潜力产品也有多个，公司目前的研发管线已形成良好的梯队，为公司的持续发展奠定了良好的基础。</p> <p>注：调研过程中公司严格遵照《信息披露管理制度》等规定，未出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
日期	2024 年 11 月 13 日