

## 江苏吴中医药发展股份有限公司

### 近期投资者调研沟通活动纪要

**时间：**2023年1月4日至2月17日

**形式：**线上会议、现场会议

**接待调研人：**

董事、董事会秘书 顾铁军

总裁助理、吴中美学副总 项臻

**参会机构：**

华安证券、德邦商社、民生商社、国海证券、开源证券、财通证券、天风证券、浙商证券、中泰证券、信达证券、中金公司、长江证券、BEA Union、JPM AM、khazanah Nasional、manulife、Optimas Capital、pinpoint、redgate、segantii、Sun Hung Kai&Co.LTD、UBS、LyGH Capital、Trivest、Keywise、泰达宏利、华宝基金、嘉实基金、华安基金、银华基金、中银基金、西部利得基金、申万菱信基金、财通基金、建信基金、东吴基金、海富通基金、中融基金、光大保德信基金、九泰基金、朱雀基金、方正富邦基金、嘉合基金、鑫元基金、恒越基金、德邦基金、恒昇基金、恒生前海基金、金鹰基金、泰信基金、华西基金、深圳前海无锋基金、明世伙伴基金、西藏合众易晟、上海聚劲、瑞豐證券、好奇资产、深圳市正德泰、工银瑞信、东方阿尔法、星石投资、海南鑫焱、泽铭投资、上海趣时资产、青骊投资、上海歌汝、上海季胜投资、亚太财产、七曜投资、世诚投资、中融信托、瑞银国际、前海开源、磐耀资产、永禧资产、鹤禧投资、复胜投研、上海相生资管、上海普辉投资、北京沅沛投资、上海添橙投资、广州由榕管理咨询、上海崇山投资、北京止于至善投资、上海理成资产、北京遵道资产、招商银行理财子公司、上海乘是、上海呈瑞投资、上海致畅投资、财通证券资产、观富（北京）资产、佳盛资产管理（香港）、上海混沌投资、深圳市易同投资、上海泾溪投资、上海慎知资产、重庆市金科投资、大连道合投资、长江证券（上海）资产、常春藤上海资产、上海盛宇股权投资基金、佛山市东盈投资、淡水泉（北京）投资、上海于翼资产、五地投资、深圳市涌容资产、浙商资管、敦和资产、上海冲积资产、富恩德（北京）资产、上海丹羿投资、幸福人寿保险、人保、大

家保险集团、信泰人寿保险、中国人民养老保险、北京人寿保险（排名不分先后）

## 纪要：

### 1、AestheFill 目前审批进展如何？

答：童颜针 AestheFill 已于 2022 年 12 月份收到国家药监局医疗器械技术审评中心发补通知，三类器械证的取证存在一定的不确定性，请注意投资风险。

### 2、HARA 玻尿酸目前进展如何？

答：HARA 玻尿酸已于近期在复旦大学附属上海华山医院顺利完成中国临床试验首例受试者入组。

### 3、AestheFill 主要技术特点

答：AestheFill 主要成分为聚双旋乳酸 PDLLA+羧甲基纤维素 CMC，又称韩国 4D 速溶童颜针，调配无菌注射用水 (SWFI) 后就可以注射。AestheFill 采用全球独家的空心微球的专利技术，加速胶原再生，注射后见效比较快，且维持时间成果时间长。

### 4、AestheFill 是何营销策略？

答：AestheFill 后期取证上市后，公司计划采取自营为主的销售模式，目前正在搭建销售团队。公司之所以采取自营模式，一是为了管控产品的流通价格并维持相对高端的品牌定位，二是为了医美后续其他产品管线的上市打通渠道，协同作战，扩大规模效应。营销环节上，公司会采取医学先行的策略，重点投入医学培训体系的搭建。

### 5、公司医美板块团队与营销渠道进展如何？

答：截至目前公司医美团队共 30 人左右。公司于 2022 年 10 月份正式聘用李艳章为公司医美事业部总经理和吴中美学常务副总经理，他之前曾在华东医药担任医美事业部总经理、Sinclair 美学中国区副总裁。除了李艳章以外，吴中美学的核心高管还包括首席医学官林睿禹（曾任 Regen Biotech 医疗总顾问）、生产负责人荣志刚、研发负责人杨南林、副总经理项臻等。

### 6、公司引进的重组 III 型人胶原蛋白技术目前进展情况？

答：2022 年 10 月份，公司从美国 G 公司引进具有三聚体结构的重组 III 型人胶原蛋白生物合成技术。G 公司为一家位于美国加州的新药研发公司，专注于新

药靶标、重组蛋白和单克隆抗体及小分子化合物等领域的新药研发。G 公司从事重组胶原蛋白的研究已经超过 5 年，掌握重组人胶原蛋白合成技术，通过基因工程技术成功表达了具有天然全长的 III 型胶原蛋白序列，在完整的天然序列基础上形成了三聚体结构，目前公司正在承接上述的技术，后续有相关进展详见公司的公告文件。

#### **7、公司是否开立开发 TO C 端护肤产品？**

答：公司短期还是围绕医美注射类上游产品端。C 端产品虽然也在公司长期计划中，但是公司希望医美的业务更加扎实之后，围绕医美注射类产品开发有协同效应的 c 端产品。举例而言，公司目前为了医美产品开发的胶原蛋白原料，未来也可以衍生用于 c 端护肤品的开发，就像现在市场流行的胶原蛋白面膜、精华等等。公司希望未来能够依托强大的医美产品研发能力和医美产品的高端品牌形象，赋能护肤品的开发，并形成产品的组合销售。

#### **8、医美产品在销售推广上受国家政策影响如何？**

答：公司目前严格按照相关的法律法规开展业务。随着监管趋严，我们相信合规产品会一定程度受益于非合规产品的出清。