

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：2025-002

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☒其他（2025年半年度业绩电话会）
参与单位名称及人员	16家机构，详见附件清单（排名不分先后）
时间	2025年8月27日 10:00-11:00
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	总经理郭明洁，副总经理兼财务负责人吴一鸣，副总经理兼董事会秘书李方立
投资者关系活动主要内容介绍	1. 今年上半年公司泊沙康唑肠溶片、美沙拉秦肠溶片在美国市场销售情况？海外市场拓展情况及后续规划？ 泊沙康唑肠溶片为美国首仿产品，该产品自上市以来在美国市场保持较高的市场份额。同时，美沙拉秦肠溶片销量也已止跌回升。但上半年受到关税等因素影响两款产品的利润有所下降。 在海外市场拓展方面，公司持续推进市场多元化布局策略，在持续深化美国市场合作的同时，积极开拓东南亚、中南美洲、中东、欧洲及北非等新兴市场。例如，公司与印度尼西亚领先药企 Kalbe Farma 达成合作，借助其终端渠道加速达格列净二甲双胍缓释片等产品在东南亚市场的推广。 今年4月，公司首次参展日本东京制药原料展会，系统展示了创新制剂技术与合规服务能力，提升国际品牌影响力，并与多家国际客户达成合作意向，为后续海外业务扩展奠定基础。

	目前，公司产品已覆盖中国、美国、澳大利亚、加拿大、以色列、东南亚、海湾国家及中南美洲等多个全球市场，不仅有效分散了单一市场风险，也打开了新的业绩增长空间。 2. 从上半年收入和订单来看 CRO 及 CMO 复苏迹象尚未完全体现，但已有较多新增客户，如何展望下半年和明年的订单情况？ 2025 年上半年，公司在 CRO/CMO 领域持续深化与国内外创新药企的合作，新增国内外客户 8 家，顺利推进 11 个创新药的制剂开发，完成 1 个创新药的新药申请（NDA）注册批生产及 1 个创新药的现场动态核查。 今年 7 月，公司助力亚盛医药利生妥（利沙托克拉片）、征祥医药济可舒（玛硒洛沙韦）获得国家药品监督管理局批准上市，并由子公司宣泰药业承接后续商业化生产 CMO 服务，将成为下半年新的增长点。 随着创新药市场逐步回暖，全球新药研发企业数量以及新药研发投入持续增长，带动了对 CRO/CMO 服务的需求。公司将继续发挥中美双平台注册能力及 GMP 生产基地优势，深化与头部创新药企的合作，推动更多创新药上市后 CMO 服务落地，培育新业务增长引擎。 3. 公司 CRO/CMO 业务的竞争优势是什么？客户为何选择公司？ 公司 CRO/CMO 业务的竞争优势主要体现在以下三方面：一是公司具有难溶药物增溶技术平台，能为创新药客户提供助力，应对新药分子难溶性的问题；二是公司具有符合国际标准的质量体系，可以助力国内创新药客户产品走向美国、欧洲、澳大利亚及日本等全球市场；三是公司独具特色的生产设施，如具备独立的高活性车间、具备复杂制剂的生产能力。 4. 除复杂制剂和海外拓展外，公司是否有新的布局方
--	--

	向？ 在深耕高端仿制药的基础上，公司加快改良型新药的布局，推动自身从仿制药企业向仿创结合型特色制药企业过渡。公司首个自研的改良新药项目 XT-0043 已在 II 期临床中展现出优异的安全性与有效性，并顺利达到临床终点。目前，公司正基于 II 期临床数据全力推进 III 期临床启动与实施。 与此同时，公司将制剂技术延伸至大健康领域，解决营养素“难吸收、效果差、依从性低”的痛点，推动功能性食品和膳食补充剂的升级迭代。为确保产品的科学性和临床营养价值，公司联合国内外权威医学机构开展临床研究，通过循证医学方法验证产品的安全性和功效性，逐步建立起“临床级+制药级健康产品”的品牌定位。 5. 如何看待当前的集采优化政策，以及对企业的影响？ 带量采购的常态化推动企业加快转型升级。此前第七批国家集采高技术含量仿制药的中标价格较普通仿制药高出 42%，体现出差异化竞争价值。今年 7 月正式启动的第十一批国家集采优化了报量规则，允许医疗机构按具体品牌报量，同时提高投标企业资质要求，推动仿制药从“价格导向”逐渐转向“价值导向”，根据发布的《拟纳入第十一批集采的药品》显示，最终有 55 个品种纳入本次集采报量范围，公司也积极推进奥拉帕利片参与本次集采。 公司积极应对行业变革，加强成本与质量管理，并加大研发创新与市场开拓，依托三大技术平台构建起较强的研发壁垒。同时，公司通过创新工艺流程和优化生产管理，不断提高生产效率，降低生产成本。积极推进新产品研发与现有产品升级，依托高附加值产品优化产品结构，增强市场竞争力，为公司开拓新的利润增长点。
--	---

	6. 在研的仿创新药、创新药管线的介绍？ 公司研发管线覆盖抗真菌、精神类、糖尿病、癌症、消化类、高血压、肾科和镇痛等多个治疗领域。目前已获批上市产品达 16 款，在研项目 19 项。 2025 年上半年，有 5 款产品在 3 个国家递交了注册申请，包括：拟用于治疗支气管哮喘的多索茶碱片在中国递交注册申请；拟用于治疗凝血障碍的维生素 K1 片在美国及中国递交注册申请；奥拉帕利片、枸橼酸托法替布缓释片、恩杂卢胺片在沙特递交注册申请。 在改良型新药方面，公司首个自研的改良新药项目 XT-0043 已在 II 期临床中展现出优异的安全性与有效性，并顺利达到临床终点。目前，公司正基于 II 期临床数据全力推进 III 期临床的启动与实施，预计将于今年四季度启动 III 期临床。 7. 上半年研发费用有所下降，怎么看下半年及明年研发费用的大致规划？ 上半年研发费用同比下降主要因为部分研发项目的里程碑周期与去年同期不同。 公司始终坚持研发创新驱动战略，下半年及明年将继续保持合理的研发投入强度，全年研发费用预计与去年基本持平，明年预计会小幅增长。
关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明	本次活动不涉及应当披露重大信息。
附件清单（如有）	与会清单

附件： 与会清单

国泰海通	华安证券
华西证券	信达证券
东北证券	中泰证券
西部证券	方正证券
华创证券	中信建投
光大证券	诚通证券
天风证券	中国银河证券
平安资管	八零后资管