

### 健康元药业集团股份有限公司投资者关系活动记录表

<p>投资者关系 活动类别</p>	<p> <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"/>其他                 </p>
<p>参与单位名称及 人员姓名</p>	<p>                     新华资产——张滢潭、刘婷；                      农银汇理——梦圆；                      国盛医药——胡偌碧、应沁心；                      中金医药——朱言音；                      中信资本——黄培锐；                      上海彤源投资发展——苑建；                      深圳达昊控股——黄永忠；                      中金公司——全芳、刘斌、夏璐；                      晨钟资产——魏芳；                      深国投——石波；                      中信期货资管——王琳；                      淳厚基金——王晓明；                      高瓴资本——刘晓航；                      西证创投——陈继业；                      南方基金——王峥娇；                      上国投——胡敏；                      淡水泉（北京）——吕俏；                      上海明河投资——张桥石；                      九霄投资——戴代发；                      天铨控股——欧亚非；                      易米基金——包丽华；                      中银国际资管——经煜甚；                      北京友财投资——张擎柱；                      TBP INVESTMENT ADVISORY (HK) ——薛良辰                 </p>
<p>时间</p>	<p>                     2022年1月17日 13:30-14:30                      2022年1月19日 14:00-14:59                      2022年1月19日 15:00-16:00                 </p>
<p>地点</p>	<p>线上接入</p>
<p>上市公司接待 人员姓名</p>	<p>                     集团副总裁、董事会秘书——赵风光                      董事会办公室主任、证券事务代表——李洪涛                      投资者关系经理——刘洋                 </p>

投资者关系活动  
主要内容介绍

**问：2021 年四季度吸入制剂板块的销售情况。**

答：

近期公司刚发布了 2021 年度业绩预告，全年业绩保持了比较好的增速，特别是 Q4 的成长明显加速，很大一部分原因是由吸入制剂板块商业化的加速兑现驱动，具体数据等我们 2021 年年报披露后再做分析。Q4 吸入制剂板块增速明确，主要得益于①第五批集采落地，健康元中标的三个品种放量明显，发货情况良好。②健康元独家获批的 3 类药，也是唯一进入国谈的国产吸入制剂盐酸左沙丁胺醇雾化吸入溶液（左沙）自 2021 年 3 月份医保执行以来，进院及上量逐步加速；③秋冬季节属于呼吸疾病高发期，吸入制剂需求在 Q4 增量明显。

**问：对于吸入赛道，市场普遍比较担心集采的风险；请问怎么看待集采产品空间被压制的情况？**

答：

第一、集采产品除了保底的集采报量外，还存在较大的标外市场，还有一定的成长空间；第二、健康元还有一些未被集采且具有竞争力的产品，比如左沙和布地奈德小规格（0.5mg），这些产品将成为今年吸入制剂板块成长的主力军；第三、国内哮喘和 COPD 的患者基数大，知晓率治疗率偏低，吸入制剂的成长逻辑还是很明确的；第四、健康元在吸入制剂管线上的布局非常丰富及全面。除了进行现有市场规模较大的仿制药产品研发外（集采预期较大，上市可借助集采快速放量），还重点布局独家的 2 类、3 类药，目前吸入制剂管线已有一些 2 类、3 类药已进入报产阶段，可见我们在研发布局上的实力、效率和对后续业绩支撑的明确性。

**问：请简单介绍集团吸入制剂管线内比较靠前的产品大致研发进度。**

**答：**

吸入制剂研发管线中的重点品种妥布霉素吸入溶液（2.4类）、富马酸福莫特罗吸入溶液（3类、国家鼓励仿制品种）已进入报产阶段。还有一些独家品种：富马酸福莫特罗吸入气雾剂（2.2类）、莫米松福莫特罗吸入气雾剂（3类）、盐酸左沙丁胺醇异丙托吸入溶液（2.3类）和阿地溴铵吸入粉雾剂（2.2类）等已获得临床试验批准通知书。

**问：妥布霉素吸入溶液的临床优势**

**答：**

基本情况：①妥布霉素吸入溶液是 2.4 类新药，是全球新的适应症，主要用于治疗支气管扩张症（支扩症），也是国内首个吸入式的抗生素产品。②支扩症是由各种病因引起的反复发生的化脓性感染，导致中小支气管反复损伤和（或）阻塞，致使支气管壁结构破坏，引起支气管异常和持久性扩张。支扩症在亚洲人群中属于常见病，但在临床上缺乏有效的药物。③钟南山院士担任该项目临床 PI，主要也是为尽快推动及解决临床上支扩症无药可用的难题。最新进展：目前进度是上市申请已经获得 CDE 受理，争取 2022 年获批上市，并希望上市后能尽快通过国谈进入国家医保。

**问：可否简单介绍气雾剂及粉雾剂等产品最新的进展？**

**答：**

2020 年底，国家明确了《经口吸入制剂仿制药生物等效性研究指导原则》，对气雾剂及粉雾剂等产品的临床试验提出非常高的要求。目前在吸入溶液的开发上我们已经具备了较强的领先优势，后续的研发重点也会往粉雾剂等药械结合的产品转

移，现在我们一些气雾剂及粉雾剂产品已处在临床阶段，试验进度都在有序推进中。

**问：请介绍公司吸入制剂销售队伍建设情况？**

答：

健康元吸入制剂销售采用“精细化招商”模式，目前已为呼吸板块搭建了一条专线队伍。销售队伍主要包括6个部门：医学部、市场部、培训部、销管部、数字拓展部、商务部，终端的销售合伙人目前一千余人。目前销售网络已覆盖全国，已形成了大区经理、省经理、拓展经理的三级精细化营销拓展体系。根据最新的进院情况，二级以上医院的覆盖已达到2000余家。未来我们也会根据新产品的获批情况及销售推广需求逐步扩充销售队伍。

**问：请介绍集团数字化营销战略思路及执行情况？**

答：

哮喘和COPD属于慢性疾病，公司按照慢病用药的特点和患者需求的实际痛点打造公司自己的数字化营销策略。我们数字营销团队一直在做的，就是要在教育、筛查、诊断、治疗、用药监控等各个环节赋能，打通医生、医院、患者、药企四者闭环，用私域流量撬动院外慢病管理的巨大市场。目前我们患者教育、私域流量培养的矩阵（呼吸专家说公众号、抖音等），包括投资智能雾化器也是在这个战略框架下。去年世界慢阻肺日抖音挑战赛“谁是最强肺”更是开创了行业内处方药数字营销的先河。集团在营销模式上朝着新兴的数字化营销方向发展的决心和执行是坚定的。

**问：请介绍河南省健康元生物医药研究院（以下简称：研究院）在合成生物学和 AI 辅助研发方面的布局。**

**答：**

2020 年底，健康元和丽珠联合成立了健康元生物医药研究院，重点攻关绿色医药中间体、制药工业用酶和生化原料药。目前研究院建立了工业菌种选育、合成生物学、生物催化、发酵放大、产物提取和生化原料药等 6 大研发平台，现拥有 60 余人的团队。2021 年研究院分别与腾讯量子实验室和深圳先进技术研究院签署了战略合作协议。近期研究院正在全力攻关头孢菌素 C 和苯丙氨酸两大产品生产菌株改造升级，努力实现降本增效；并协同腾讯量子实验室积极合作，结合 AI 技术开展对基因组基因簇及功能元件序列预测和代谢途径优化研究。

**问：请介绍集团应对美罗培南制剂集采的情况。**

**答：**

目前美罗培南制剂的一致性评价过评厂家已经超过 3 家，进入第七批集采的概率非常大，但是由于第七批集采的启动时间还未确定，且到集采实际落地还有一定时间，对公司今年的业绩不会有全年的影响。同时公司也做好了各方面的准备：①做好美罗培南制剂产能及商业规划，积极应对集采需求；②保持美罗培南混粉等原料药的持续增长。美罗培南混粉等原料药近几年的增长非常快，主要来自于产能的扩充，外加上公司成功的市场拓展策略。③吸入制剂产品销售逐步放量。以上措施都会尽量减少美罗培南制剂集采对公司业绩的影响。

**问：请介绍新冠疫苗 V-01 项目的研发进展？**

**答：**

目前 V-01 基础免疫方案 III 期临床试验已在菲律宾、印度尼西亚、俄罗斯进行。此外，也在巴基斯坦、马来西亚开展作

	<p>为加强针的灭活序贯免疫的 III 期临床试验。现 III 期临床试验部分国家的受试者入组已完成。此外，基于成熟的重组蛋白疫苗研发的先进技术平台，我们可完成变异株疫苗的快速开发，目前已开展针对 Omicron 的变异株疫苗研发，启动了质粒 DNA 合成。</p> <p><b>问：集团中药板块的战略安排和部署？</b></p> <p>答：</p> <p>目前集团主要的中药品种在丽珠集团，丽珠拥有国家级的研发中心——国家中药现代化工程技术研究中心，并且在 2020 年获批“广东省高端液体药物制剂研发及产业化企业重点实验室”、“四川省抗病毒中药产业化工程技术研究中心”。丽珠拥有中药品种批文 86 个，其中独家品种 21 个，其中重点产品参芪扶正注射液及抗病毒颗粒销售占比较大，还有许多潜力品种，包括荆肤止痒颗粒、口炎颗粒、九味益脑颗粒等，形成较为丰富的产品储备群。除此之外，2021 年丽珠收购了天津同仁堂 40% 的股权，此次投资也是希望未来能在中药业务发展方面与天津同仁堂进行一定的协同。</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）</p>	<p>无</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>本次调研活动期间，公司不存在透漏任何未公开重大信息的情形。</p>
<p>日期</p>	<p>2022 年 1 月 17 日、2022 年 1 月 19 日</p>