

证券代码：

双鹭药业上市公司投资者关系活动记录表

编号：

证券简称：双鹭药业

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> 其他 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议
参与人员名单	东鼎信期货、淡水泉投资、嘉实、东方自营、上海翀云私募基金、途灵资管、汇华理财、南土资产、太平资产、乾璐投资、中信建投自营等机构投资者参与此次电话会议
时间	年 月
地点	电话会议
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>首先由东吴证券联席所长兼首席分析师朱国广先生向各位机构投资者介绍此次电话会议的基本情况，北京双鹭药业股份有限公司（以下简称“公司”）于2023年8月25日披露了《2023年半年度报告》，作为一个老牌的生物药创新药公司，2023年上半年度的业绩增速明显，东吴证券特组织此次2023年半年报业绩交流会。</p> <p>公司董事会秘书梁淑洁女士介绍了公司基本情况、重点介绍了公司上半年度业绩增长情况，2023年度，公司营业收入为5.84亿元，同比增长5.29%，净利润3.17亿元，同比增长91.84%，扣非后净利润1.94亿元，同比增长37.28%。公司业绩增长主要源于产品销量的增长以及公司投资收益的反馈。</p> <p>1、请问上半年度公司主要产品的销售收入情况？</p>

抗肿瘤及免疫调节类产品收入 2.11 亿元，占销售额的 36.87%；抗感染类药品 2.10 亿元，占销售额的 36.63%；创伤修复类药品收入 0.73 亿，占销售额的 12.74%；心脑血管类药品收入 0.44 亿元，占销售额的 7.65%。其中磷酸奥司他韦、伏立康唑、替米沙坦、胸腺五肽和复合辅酶都有比较好的增长，而替莫唑胺胶囊由于受到集采二次降价的影响，销售额下降较为明显。

2、公司药品销售主要通过经销的模式运行，在目前的模式下，医药反腐会带来怎样的影响？

此次医药反腐可能会给整个医药行业带来比较大的影响，在一定程度上阻断由带金销售带来的过度医疗、过度用药的情况，同时药品的销售会有一定程度的减少。就公司情况而言，与直销模式的企业相比，没有庞大销售团队带来的人员成本压力等负担。公司目前的这种代理经销销售模式参与集采后较易转换，医药反腐受到的影响也相对较小。

3、药品销售毛利率有所减少，但整体利润明显提升，请问形成这种情况的原因是什么？

主要原因是产品结构发生了变化、集采产品价格下降，但同时销售、管理费用也相应减少。导致公司整体毛利率的变化。

4、目前市场上对糖尿病药物研发领域有较高的关注度，公司目前也有这方面的布局。根据公司目前研发的利拉鲁肽、度拉糖肽药品研发的进度，谈谈对公司未来的影响。

公司目前已上市的针对糖尿病治疗领域的药品有：伏格列波糖片、达格列净片、维格列汀片、二甲双胍格列美脲复方制剂。虽然目前公司在糖尿病领域上市的产品不多，但近年来公司在该领域已储备了多个潜力产品，未来将成为公司重要的盈利领域，我公司研发的利拉鲁肽工艺独特，实现了与原研质量标准 and 工艺更好的一致性。目前已经结束了三期临床，正在数据整理阶段，预计明年可提交注册申请。长效重组人胰

高血糖素样肽-1 注射液是一种胰高血糖素样肽（GLP-1）受体激动剂，可有效治疗 2 型糖尿病。目前在三期临床阶段。

长效重组人胰高血糖素样肽-1 注射液是一种胰高血糖素样肽（GLP-1）受体激动剂，可有效治疗 2 型糖尿病。其通过激动 GLP-1 受体，不仅可以促进胰岛素分泌，还可减少升糖激素（胰高血糖素）的分泌，以达到降血糖的目的;还可以通过降低食欲减少葡萄糖来源，通过延缓胃排空降低餐后血糖升高幅度。该产品仅需每周皮下注射一次，可实现长期平稳控制血糖，并可同时降低空腹血糖与餐后血糖，显著降低糖化血红蛋白。它具有多种其他降糖药物不具有的治疗优势，包括减轻体重、低血糖发生风险小等。同时，此类药物还具有潜在的心血管获益作用，包括降低血压、血脂和体重以及改善脂肪肝和多囊卵巢综合征症状等。同时公司新型双 GIP/GLP-1 受体激动剂也在后期研发中。另外还有门冬胰岛素处在临床三期阶段、德谷胰岛素处在临床一期阶段，以及多种胰岛素组合制剂也都在后续研发中。

5、请介绍一下公司重点研发产品进展和主要产品储备。

公司即将上市潜力产品有长效 G-CSF，是公司重点储备产品，已经提交注册申请的主要产品还有 FSH（注射用重组人促卵泡激素）、瑞戈非尼、注射用吉西他滨、注射用替莫唑胺、培门冬酶、替米沙坦氨氯地平片、替米沙坦氨氯地平片、依替巴肽注射液、依帕司他等。目前处于临床试验阶段的主要品种有注射用长效重组人促卵泡激素注射液、利拉鲁肽、GLP-1-Fc 融合蛋白、门冬胰岛素、德谷胰岛素及多种组合制剂、噻吩吡啶二硫耦合物混合物、Gemcabene（吉卡宾）、伊匹单抗、哌柏西利胶囊等。重要潜力产品人细胞集落刺激因子国内市场 2021 年 97.2 亿元人民币，其中长效占比约 70%。该品种已位列 2022 年中国等级医院销售排名第 13 名，是国内名副其实的生物大品种，是我公司重要的潜力大品种。公司 G-CSF（立生素）2022 年销售额 1.28 亿，长效 G-CSF（商品名：久立®）上市后预计将成为公司的重要盈利品种。目前竞争企业有五家，分别为石药集团百克（山东）生物制药有限公司、齐鲁制药有限公司、江苏恒瑞医药股份有限公司、山东新时代药业有限公司，亿帆医药

	<p>股份有限公司五家。公司的FSH（重组人促卵泡激素）已经提交上市申请并获受理，长效FSH目前已进入三期临床。据国内卵泡激素市场调研报告，其市场规模2021年为26.11亿元，目前国内上市的促卵泡素均为短效产品包括尿源FSH和重组FSH，上市企业分别为丽珠集团（尿促卵泡激素）和长春金赛（重组人促卵泡激素），进口产品有默克和欧加农（均为重组人促卵泡激素）。</p> <p>6、公司目前品种布局都基于几年前的规划，想问一下，未来研发产品上会有一个什么样的布局，做哪方面的投入？</p> <p>首先，公司会围绕目前重点领域继续深耕，在不断丰富产品种类的同时，加强生物药、创新药的研发。在这方面，公司除了自主研发以外，还积极与国内外的优势研发机构和科研院所密切合作，比如加强与美国密西根大学创新药和新技术领域的合作，在小分子药物研究和抗体药物筛选平台等方面加强技术合作。公司目前也建立了mRNA新技术平台，从事一些新的药物研发。公司在新药研发方面不单纯追求数量，始终更注重质量，这也符合公司所处地域的特点。</p> <p>总体而言，随着国家重点监控目录的调整、集采的持续推进、公司潜力产品的上市，公司的产品结构也将发生较大的变化，生物制品、独家品种占比将逐步加大，丰富的产品储备也将为公司稳健发展奠定良好的基础。</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	2023年8月28日