

证券代码：000597

证券简称：东北制药

东北制药集团股份有限公司
投资者关系活动记录表（之二）

编号：2024-004

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"/> 其他
活动参与人员	华安基金 于嘉轩、鼎成肽源研发总监 周子珊
时间	2024年8月8日 11:30-12:10
地点	（通讯）
形式	网络会议
上市公司接待人员姓名	副总经理、首席科学家：冯晓 财务总监：宋家纶 董事会秘书：阎小佳 证券事务代表：阎冬生
交流内容及具体问答记录	<p>1.问题：公司如何考虑在细胞治疗这个领域去布局以及鼎成肽源同公司的渊源。</p> <p>答复：首先，公司作为传统的化药企业，资产较为庞大，人员比较多。因此对于战略转型比较慎重，如果出现失误，对整个企业、职工以及公司全体股东都有比较大的影响。所以经过深思熟虑以及广泛调研、考察，最终决定向生物药方面进行战略布局。而且在战略发展方向调整过程中，公司以谨慎的态度选择赛道。其次，鼎成肽源一直以来低调从事研</p>

发，其实也接触了很多有收购意向的企业。随着资本市场趋势的变化，为公司提供了有利机会，并且公司同鼎成肽源的实控人在细胞治疗领域以及在未来的愿景上高度契合，在这样一个背景下公司决定拟收购鼎成肽源 70% 股权。

2.问题：鼎成肽源核心研发人员，大概是一个什么样背景？

答复：鼎成肽源是 2014 年成立，已有 10 年。主要是利用细胞来进行实体肿瘤药物的开发，与市场上我们经常看到的一些做细胞治疗的企业不太一样的一点就是鼎成肽源成立之初是以平台为主进行技术开发和平台的搭建，然后在平台的基础上，逐渐的有产品转化，所以相对来说前期的技术搭建非常扎实的。其实鼎成肽源最早可以从 2017 年 CAR-T 刚刚产生热度的时候，就已经开始进行 TCR 序列的发现以及相关产品的开发了。团队一路走来，所有的技术都是公司的原研技术，没有从国外引进。这个技术平台建设也是经过了一些临床上的反复的验证，找到了一条非常好的路径，可以去高效的进行 TCR 序列的发现。所以 TCR 序列发现的平台也是鼎成肽源最核心的一个技术平台。在这个平台的支撑之下鼎成肽源有 30 多个序列库的储备，也奠定了未来产品转化的基础。鼎成肽源核心人员主要也是国内知名院校有生物学和医学相关背景的，还有一些从哈佛以及斯坦福刚刚留学回来的年轻的优秀科学家做顾问团队，对一些创新技术或者前沿技术做一些探索及合作。

3.问题：鼎成肽源的研发团队大概多少人？

答复：研发团队目前 121 人。拥有良好的教育背景，知名院校博士后 4 人，海归博士 5 人，具有博士学历的研发骨干超过 20 人，硕士学历的研发人员占比超过 50%。科学顾问团队由来自哈佛大学、斯坦福大学以及德克萨斯大学西南医学中心的海归专家构成。因为目前没有生产经营活动，所

以运营人员和管理人员相对较少。

4.问题：公司为什么会会对细胞治疗感兴趣？

答复：肿瘤治疗从历史上讲是小分子药物先打头，然后抗体药成功地进入了抗肿瘤的领域，再就是细胞治疗药。但小分子化药和抗体蛋白质药并不是所有的肿瘤疾病或同一肿瘤疾病病种里边的所有病人都对这些药物敏感，所以存在相当大的未被满足的医疗需求，这是细胞治疗药的巨大空间。在肿瘤治疗的整个板块里边，细胞治疗未来将承担着不可缺少的作用，这是感兴趣的原因之一；其二，作为相对比较晚的布局生物药的传统化药公司，布局细胞治疗也是弯道超车、后发优势的一种选择。

5.问题：Afami-cel 的这个产品出来之后，美股这个公司的股价还是跌的，是因为本身适应症比较小还是什么原因？

答复：它的重大意义是在于把 TCR-T 产品成药通路的打通、技术可行性获得临床验证，因此后续 TCR-T 产品陆续上市可以期待。TCR-T 细胞治疗新药 TECELRA 临床试验阶段好的结果出来后，当年股票市场对它的期待很高，但它的市场确实比较小，股票跌是因为市场容量预期的问题。

6.问题：细胞治疗领域，国内这块进展还挺快的，国内今年在细胞治疗领域上好像也要批一些品种出来，但之前确实是没有找到这个方面的标的，如果知道东北制药在这里面有布局，可能就是早就去调研了，这个确实还是挺令人眼前一亮的。鼎成肽源在细胞治疗领域算是一个什么样梯队。

答复：鼎成肽源单纯从产品获批或临床阶段来说，不是第一梯队。但单就 TCR-T 产品同靶点产品来说，鼎成肽源是第一梯队。例如：DCTY1102 注射液，该产品有望成为全球第二款、国内第一款进入 I 期临床研究的靶向 KRAS G12D 的 TCR-T 细胞药物。

国内细胞治疗公司，有的是通过自研、有的通过引进项

	<p>目上市的，或者合作项目上市的。鼎成肽源和这些公司的区别就是这 10 年来花了大量的精力，非常有耐心的把前面的技术平台的底蕴打造得非常坚实，这是一个比较有特色的地方。例如：鼎成肽源基于领先的 TCR 序列发现平台，储备了大量 TCR 序列库的储备，这些 TCR 序列库也是未来产品开发转化的源泉。所以从源头研发能力角度看，鼎成肽源属于第一梯队。</p> <p>7.问题：最近也看到细胞治疗，比如说在一些自免领域有不错的效果，请介绍下这方面的情况。</p> <p>答复：自免疾病这个领域这个大分子做的不错，但还有很大的空间。针对自免疾病的细胞治疗目前这是一片蓝海，向这方面进行布局，公司也是很感兴趣的。</p> <p>8.问题：东北制药主业是怎么降本增效的？</p> <p>答复：东北制药针对跑冒滴漏，在成本控制上还是做得相当不错的。我们有很多措施，以精细化管理为手段，在各个不同层面开展有效的措施降本增效、开源节流。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动不涉及应披露重大信息。</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>