

证券代码：603567

证券简称：珍宝岛

黑龙江珍宝岛药业股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2022-015

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	东方资本管理有限公司江琦；嘉实基金郝淼、李慧； 华商基金李海伟
时间	2022年12月6日 13:00-17:00（北京时间）
方式	电话会议及网络远程
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 张海英女士 董事长助理 方福鑫女士 毫交副总经理 苏树涛先生 生物药学博士 熊枫女士 证代 王震宇女士 张钟方女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、张钟方女士做公司基本情况介绍</p> <p>以 ppt 线上分享形式分别介绍了珍宝岛药业的基本情况，公司主要产品管线的布局和未来的发展计划，覆盖了中药产品、中药创新药、中药材贸易、生物药产品等。</p> <p>二、问答交流环节</p> <p>1. 公司制药工业端的未来发展展望？</p> <p>答：我公司核心品种为注射用血塞通、舒血宁注射液等心脑血管治疗用药，在大力推进前述产品市场占有率的同时，公司也</p>

收购了部分有竞争力的其他中药制剂品种。随着公司对现有中药品种的创新升级，包括 10ml 舒血宁、100mg 注血等产品提质增规等，伴随中药行业友好政策，以及公司销售策略的调整落实，未来会对公司营收增减有所影响。公司口服品种包括血栓通胶囊、复方芩兰口服液、双黄连口服液、小儿热速清糖浆等，一方面公司积极布局 OTC 产品市场开发，另一方面借助于国家对婴幼儿治疗政策的放开，将大力推广小儿热速清糖浆，公司主治伤风感冒类疾病的独家品种复方芩兰口服液等。同时，公司及子公司近年来也布局了院内制剂，配方颗粒新业务领域。

2. 公司 2022 年三季度扣非后的归母净利润下降较大的原因？

答：公司 2021 年同期归母净利润中包含的全资孙公司股权转让款计入非经常性损益中，本年度转让事项已完结，因此扣除非经常性损益后净利润同比下降。

3. 公司 2022 年前三季度的经营情况？

答：公司 2022 年 1-9 月份的整体经营情况，工业制药板块的营收是 10 个亿左右，中药产业板块营收是 20 个亿左右。因疫情影响，工业制药板块的销量有所放缓，但随着中药注射剂的政策友好及部分口服产品医保解限，未来会有恢复性增长；中药产业板块营收有所增长，但是中药材毛利较低，因此利润端增幅不大。

4. 公司注射剂应对集采的措施？

答：目前的中成药省际集采联盟已完成了湖北、广东、山东的，我们公司都已做了策略性的应对。湖北集采中，公司产品舒血宁按规则中标，注血报价降幅 40%多，基于统筹考虑未集采省份的销量情况，我们采用了积极的应对策略。广东集采中，我们的品种中标备选目录，可以享受医疗终端报量的 70%，降价幅度较小。在医药报量之外的使用量可以正常销售。未来其他省份的集采，我们也会根据品种及用药情况积极的参与。2021 年中药注射剂医保逐渐友好后，公司注血在民营医院、合资医院、第三终端医药、乡镇卫生院、社区诊所等较大的市场空间，公司加大了这部分市场的学术推广力度。同时公司实施差异化的应对措施，注血 100mg 的二次开发并商业化之后，目前在部分省份挂网，其

上量有望在 2023 年中有所体现。注血规格上的创新是公司策略性应对集采的，集采品规是经过同品种同规格的调研的，我们打破了市场上常见的品规，我们做了品质的提升和规格的改变，主要是差异化的策略。未来在产品中标后，我们这种差异化的品规可以打入非集采市场。我们并购的品种和多品规的产品都已在做市场销售的布局。

5. 公司主推的口服品种有哪些？口服品种的未来规划？

答：公司口服品种包括血栓通胶囊、复方芩兰口服液、双黄连口服液、小儿热速清糖浆等，一方面公司积极布局 OTC 产品市场开发，另一方面借助于国家对婴幼儿治疗政策的放开，公司将大力推广小儿热速清糖浆、主治伤风感冒类疾病的独家品种复方芩兰口服液等。同时，后疫情时代，因入院手续繁琐，心脑血管疾病患者的用药习惯有了改变，病人更多的用口服药替代针剂，这将导致口服制剂的适应症患者人群增加；另外今年公司市场开发策略有了较大调整，成立了针对口服制剂销售的团队，医保解限后的二级以下医院终端加大了开发上量的力度。同时，借力于我们的全产业链布局，产品在成本控制上有较大优势，腾出一定的利润空间。

6. 中药材贸易业务的盈利模式，目前药材的行情对公司业务有哪些影响？

亳州交易中心经营模式主要有两种，一个是战略采购，一个是以销定采。战略采购是交易中心有研究团队，实时关注市场行情，在适当价位择机买入，根据客户沟通情况择机卖出以赚取差价；以销定采是结合“N+50”在全国设立的产地办事处，根据销售客户的需求，根据各地采购优势进行采购，以赚取差价。公司在亳州设有神农仓，对货物进行存储，包括客户寄存和自行贸易存货均有。交易中心通过建立统一管理、统一仓储、统一包装、统一结算、统一购销的“六统一”运营管理模式，实现中药材全产业链的溯源体系，并引入第三方质检平台，统一解决质检问题，为广大采购商提供了质量稳定可控的中药材采购渠道。

随着后疫情时代的到来，目前主要的中药制造企业的药材需

	<p>求较大，因为我们的交易中心有“N+50”等策略，一些大药企和部分中药制造的上市公司在和我们进行积极的合作洽谈。中药材毛利率不高，但由于市场对我们的了解，一些饮片公司和上市公司的采购也和我们有合作，利润贡献方面，目前现货交易毛利率在5%左右，未来随着不同交易模式的开展，或是不同品种行情的上涨毛利会有所提升。</p> <p>7. 未来三年业绩的预期如何？</p> <p>未来三年将随着血栓通胶囊、复方芩兰口服液等口服制剂的放量，制药工业板块将逐渐恢复增长，从目前情况看，业绩将会呈现一个比较稳步上升的态势。目前主要的中药制造企业的药材需求较大，一些大药企和个别中药制造的上市公司的战略中药材采购的品种也在与我们洽谈中。中药材毛利率不高，根据药材品种看，企业端和我们的合作比较积极的。由于市场对我们的认可，一些饮片公司和中药研究院的采购也和我们有合作，亳州中药材交易中心是2019年开始试运营，也是摸索着做的，一直不断前进。利润贡献方面，未来以线上和线下相结合的方式打造利润增长极，目前现货交易毛利率在5%左右，未来随着不同交易模式的开展，毛利会有所提升。</p> <p>8. 公司生物药情况的介绍？</p> <p>答：目前生物药板块聚焦在单抗隆抗体类品种，主要核心的2个品种是TRS005和TRS003。TRS005是一款自主创新的CD20-ADC，针对非霍奇金淋巴瘤，目前将推进至关键临床阶段。临床1期数据已经由石远凯院士在ESMO大会上公开发表，在疗效上相比国际领先的ADC品种展示出相对优越性。TRS003属于生物类似药，走的是质优+低成本的路径。目前是在国际多中心的3期临床，获得了美国FDA的高度评价，并且批准了可互换临床试验，同时基于已经建成的5000L规模的商业化生物基地，在成本上比一次性和小规模的生产有优势。基于以上优势，未来商业化方面，特瑞思国内的销售会依托珍宝岛在国内的商销布局及销售团队，国外的市场依靠其国际化团队的海外资源等。</p>
附件清单(如有)	无

日期	2022年12月6日
----	------------