

证券代码：688520

证券简称：神州细胞

北京神州细胞生物技术集团股份有限公司

投资者关系活动记录汇总表

(2023年2月)

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_____
参与单位	2月2日 9:00-12:00：高毅资产、易方达、相聚资本 2月2日 14:00-16:00：西部证券、红杉资本、中海基金、天虫资本、财通基金、鹤禧投资、明世伙伴基金、拾贝投资、东兴基金、宁银理财、人保养老、煜德投资、犁得尔资产、国融自营、丹羿投资 2月7日 10:00-12:00：华夏基金 2月7日 15:00-17:00：星展证券 2月8日 14:00-17:00：财通证券、国泰基金、国寿资产、建信养老、国新证券 2月14日 10:00-12:00：景林资产 2月14日 13:00-15:00：红筹投资 2月14日 15:00-17:00：山西证券 2月15日 15:00-17:00：Janchor Partners 2月16日 10:00-12:00：景顺长城、兴业证券 2月17日 9:00-12:00：国信证券、中睿合银、银华基金、泰致资产
时间	2023年2月
参会方式	电话会议、现场调研
接待人员	唐黎明（董事、副总经理、董事会秘书）
投资者关系活动主要	一、公司近况 1、公司2022年全年实现营业收入约10.2亿元，亏损大幅缩窄，扣非前归母净亏损同比减少约40%。公司销售持续保持强劲，总体财务状况持

内容介绍

续好转。

2、产品上市进展：公司两个生物类似药产品 SCT630（阿达木单抗）和 SCT510（贝伐珠单抗）仍在上市审核之中，有望 2023 年获批上市。

3、新冠疫苗：公司 2 价重组蛋白疫苗已于 2022 年 12 月初获准紧急授权使用。目前正在积极推进 4 价重组蛋白疫苗的 III 期临床，期待尽快上市，使民众用上更好的疫苗产品。

4、在研产品进展：PD-1 两个适应症预计 2023 年申报上市，公司后续仍将围绕 PD-1 开展一系列肿瘤产品的布局；14 价 HPV 疫苗 SCT1000 正在与 CDE 沟通三期临床方案，待确定后将尽快启动临床 III 期研究。

二、问答交流环节主要问题

Q1：安佳因®销售强劲的原因？2023 年预计销售增长？

A：安佳因®销售强劲主要是两方面原因：一是产品竞争力强，公司生产工艺优势明显，产能充足，上市后满足了国内市场的用药需求，市场不再出现断货问题；二是公司市场销售队伍较强，产品销售策略得当。

预计 2023 安佳因®的销售仍将维持强有力的销售，一是当前成人和青少年市场的持续增长，二是 2023 年 2 月份公司获得儿童适应症批文，产品也将进入儿童市场。

Q2：我国目前甲型血友病患者的整体用药情况、年人均治疗费用情况及未来提升空间？

A：据我们所知，中国目前登记在册接受治疗的患者 2~3 万，患者用药渗透率不足 20%，大部分患者未被诊断或未接受治疗；即便是用上药的患者，估计每年也只有约 5~6 万 IU 的人均用药量，距离预防治疗的国际推荐剂量下限差距还比较大，渗透率及人均用药水平仍有很大的待改善空间。

相比较之下，国际推荐预防治疗标准下限为 25 IU/kg/次，每 2 天一次。因此，一个体重 60kg 的成年人年均用药量至少需要 25~30 万 IU，才能维持身体相差不大。中国患者整体治疗水平离国际标准还相差较大。

Q3：八因子的市场规模？影响国内市场的主要因素？

A：2022 年全国八因子市场规模估计超过 30 亿元。

从患者需求角度，在安佳因上市之后，基本解决了以前经常出现的断货问题，产品供应不再成为瓶颈；患者需求缺口仍然较大，患者用药水平明显不够。影响国内市场进一步增加的因素主要是支付问题，一是支付上限，各地经济发展水平不一样，患者用药报销上限不一样；二是自付

比例问题，全国患者平均仍需自付约 20%，患者经济负担非常沉重，因病致残、因病致贫的现象在血友病患者群体中较为普遍。

Q4: 安佳因®的海外市场拓展计划?

A: 公司目前已与印度、土耳其、印尼、斯里兰卡、巴西、巴基斯坦、沙特、阿尔及利亚、泰国、越南、菲律宾和哥伦比亚等区域合作伙伴签约，利用合作方在当地的临床、注册和销售经验，推动安佳因®尽快在当地商业化。预计自 2025 年开始可以在境外市场陆续上市。

Q5: 国内重组八因子未来的竞争格局?

A: 目前国内已上市多个进口重组凝血八因子药品，也有不少国内厂家在从事重组八因子和长效重组八因子的开发。

公司对安佳因的产能和成本竞争优势非常有信心，安全、有效、便宜、供应充足应该是大多数国家和患者的基本需求；方便性更好的双抗、基因治疗等，因为价格更高，可能更适用于高端人群和没有支付压力的少数发达国家。公司同时也在布局双抗产品，以期进入高端市场。

Q6: 利妥昔单抗产品目前国内的市场规模? 公司安平希®的销售规划?

A: 公司估计利妥昔 2022 年市场约 40~50 亿元，根据样本医院的统计数据，国产生物类似药增长速度很快，预计整体销售已经炒过罗氏的美罗华®。

公司 CD20 单抗产品安平希®已于 2022 年 8 月上市。2023 年的主要目标一是积极参与下半年的国谈，如能顺利进入医保，则自 2024 年开始产品有望放量销售；二是进入更多的医院和开展市场推广活动，使专家和患者对产品更熟悉。

安平希临床数据有意，产品安全性有一定优势，我们相信在进入医保后会有较为广阔的市场空间。

Q7: 14 价 HPV 疫苗的最新进展情况?

A: 14 价 HPV 疫苗已完成 I/II 期临床研究。公司正在与药审中心充分沟通 III 期临床的研究方案设计。待方案确定后，公司将尽快启动临床 III 期研究。公司的目标是在年内完成 III 期入组。

Q8: 新冠二价疫苗安诺能®2 的发货情况? 四价苗的后续推进计划?

A: 公司新冠二价疫苗安诺能®2 第一批已于近日正式在北京开始接

种。目前正在各省市开展市场推广和销售工作。专家对安诺能评价较高，但各地民众当前接种意愿普遍不强。随着阳康后人群抗体滴度下降，预计3~5月份会有一批人群开始接种。

公司仍在积极推进四价苗 SCTV01E 的 III 期临床工作，临床入组已在春节前完成。公司也期待 SCTV01E 尽快获紧急授权使用或有条件上市，使中国民众能用上安全性和保护率更佳的疫苗，但相关进展仍受限于多种因素，有较大不确定性。

Q9：新冠疫苗研发是否存在大额计提减值的情况？

A：公司新冠疫苗的研发费用均未进行资本化处理，因此后续不存在大额计提减值的情况。

Q10：2023 年研发费用预计？

A：公司预计 2023 年研发费用与 2022 年持平，研发费用主要发生在以下方面：一是四价新冠疫苗 SCTV01E、十四价 HPV 疫苗 SCT1000 的临床费用，二是公司有多项临床前产品，也在积极开发阶段，会自今年开始陆续推向临床。

Q11：公司后续产品管线布局？

A：公司后续产品布局分为几方面：一是疫苗产品，包括已上市的二价新冠疫苗，在临床的四价新冠疫苗和 HPV 疫苗，临床前的多价肺炎结合疫苗、带状疱疹疫苗等；二是生物药方面，包括：（1）血友病用药，包括已上市的重组八因子、临床前的双抗；（2）自免系统用药，包括待上市的阿达木单抗、临床前的 IL17 抗体等；（3）肿瘤类用药，包括已上市的 CD20 抗体、待上市的贝伐珠单抗、在临床的 PD-1 抗体、EGFR 抗体、临床前的一系列单抗、双抗和多抗等。公司后续将有不同管线的产品陆续推进到临床，打造可持续发展能力。

Q12：预计什么时候达到盈亏平衡？公司目前现金流是否充足？

A：公司 IPO 时跟交易所沟通，预计 2024 年、公司销售额达到 19~21 亿时达到盈亏平衡。公司目前销售势头强劲，不排除提前达到此预期。

公司目前现金流稳定，银行授信和来自于控股股东的资金支持非常充足，足以支持公司运营和研发等各项支出。

接待过程中，公司与调研机构进行了充分的交流与沟通，并严格按照公司《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时要求签署调研

	《承诺书》。
附件清单 (如有)	无
日期	2023年2月