

公司代码：688278

公司简称：特宝生物

# 厦门特宝生物工程股份有限公司 投资者关系活动记录表



# 厦门特宝生物工程股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 公司现场接待 <input checked="" type="checkbox"/> 电话接待 <input type="checkbox"/> 其它场所接待 <input type="checkbox"/> 公开说明会 <input type="checkbox"/> 定期报告说明会 <input type="checkbox"/> 重要公告说明会
参与单位名称	国金证券股份有限公司；华安证券股份有限公司；东吴证券股份有限公司；招商证券股份有限公司；安信证券股份有限公司；方正证券股份有限公司；华夏基金；嘉实基金管理有限公司；建信基金管理有限责任公司；景顺长城基金管理有限公司；南方基金管理股份有限公司；Point72 HongKong Limited；安联基金投资有限公司；安信基金管理有限责任公司；北京诚盛投资管理有限公司；北京泓澄投资管理有限公司；北京静衡投资管理有限公司；北京永域资产管理有限公司；博裕景泰（上海）企业管理有限公司；财通证券股份有限公司；承珞（上海）投资管理中心（有限合伙）；创金合信基金管理有限公司；淳厚基金管理有限公司；大成基金管理有限公司；大家资产管理有限责任公司；大连道合投资管理有限公司；大智慧金融信息服务有限公司；东方阿尔法基金管理有限公司；东方睿信（海南）私募基金管理有限公司；东方证券股份有限公司；东海证券股份有限公司；东兴证券股份有限公司；福建豪山资产管理有限公司；复星保德信人寿保险有限公司；广发基金；广州安创；广州市玄元投资管理有限公司；国海证券股份有限公司；国泰基金管理有限公司；国泰君安证券股份有限公司；国投瑞银基金管理有限公司；海南恒立私募基金管理有限公司；海南进化论私募基金管理有限公司；海南盛熙私募基金管理合伙企业（有限合伙）；海通证券股份有限公司；华安基金管理有限公司；华宝基金管理有限公司；华泰证券股份有限公司；华西证券股份有限公司；华曦资本；华夏东方养老资产管理有限公司；汇百川基金；汇华理财有限公司；汇泉基金管理有限公司；金信基金管理有限公司；巨柏资产管理（香港）有限公司；宁银理财有限责任公司；农银汇理基金管理有限公司；磐泽资产；平安基金管理有限公司；前海开源基金管理有限公司；青岛鼎兴启光医疗产业投资基金合伙企业（有限合伙）；青榕资产管理有限公司；山东铁路发展基金有限公司；山西证券股份有限公司；

	<p>上海宸宝私募基金管理有限公司；上海翀云私募基金管理有限公司；上海大智慧股份有限公司；上海东方证券资产管理有限公司；上海国赞私募基金管理合伙企业（有限合伙）；上海鹤禧私募基金管理有限公司；上海泾溪投资管理合伙企业（有限合伙）；上海茂典资产管理有限公司；上海盘京投资管理中心（有限合伙）；上海谦心投资管理有限公司；上海人寿保险股份有限公司；上海森锦投资管理有限公司；上海石锋资产管理有限公司；上海天猷投资管理有限公司；上海途灵资产管理有限公司；上海禧弘私募基金管理有限公司；上海仙人掌私募基金管理合伙企业（有限合伙）；上海易正朗投资管理有限公司；上海肇万资产管理有限公司；上海正心谷投资管理有限公司；上海中域投资有限公司；上投摩根基金管理有限公司；深圳宏鼎财富管理有限公司；深圳龙腾资产管理有限公司；深圳市怀真资产管理有限公司；深圳市凯丰投资管理有限公司；深圳市尚诚资产管理有限责任公司；深圳市星石投资顾问有限公司；深圳市翼虎投资管理有限公司；深圳展博投资管理有限公司；盛世景资产管理集团股份有限公司；首创证券股份有限公司；太朴生科私募基金管理（珠海）有限公司；泰达宏利基金管理有限公司；泰康养老保险股份有限公司；泰信基金管理有限公司；天弘基金管理有限公司；天津易鑫安资产管理有限公司；万和证券股份有限公司；西藏合众易晟投资管理有限责任公司；相聚资本管理有限公司；湘财基金管理有限公司；上海湘楚资管；新华基金管理股份有限公司；信达澳亚基金管理有限公司；信达证券股份有限公司；兴业基金管理有限公司；兴银理财有限责任公司；玄元私募基金投资管理（广东）有限公司；亚洲红马投资集团有限公司；阳光资产管理股份有限公司；易方达基金管理有限公司；银盛泰资本；友邦保险控股有限公司；长城基金管理有限公司；长盛基金管理有限公司；浙江观合资产管理有限公司；浙江天杭生物科技股份有限公司；浙商证券股份有限公司；郑州智子投资管理有限公司；中国通用技术（集团）控股有限责任公司；中海基金管理有限公司；中航基金管理有限公司；中欧基金管理有限公司；中泰证券股份有限公司；中信保诚基金管理有限公司；中信建投证券股份有限公司；中信证券股份有限公司；中意资产管理有限责任公司；中银国际证券股份有限公司</p>
时间	2023年8月18日 9:30-10:30
地点	电话会议

<p>公司接待人员姓名</p>	<p>董事长兼总经理 孙黎先生          副总经理兼董事会秘书 孙志里先生          财务总监 杨毅玲女士</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p><b>一、2023 年上半年派格宾的收入占比大概是多少？营业成本下降的主要原因是什么？</b></p> <p>答：2022 年度派格宾在营收中的占比约 76%，2023 年上半年占比略有上升；营业成本下降的主要原因是公司报告期内减少了专利权使用费的支出。</p> <p><b>二、江西集采目前是什么进展？7、8 月是否感受到医药反腐的变化？</b></p> <p>答：（1）江西集采目前具体的规则和相关条例还未公布，公司正密切关注相关政策动态。（2）医药反腐有助于遏制行业的违规行为，推动医药行业整体健康规范发展，让真正具有临床价值的产品优势不断体现。公司在多年的发展中坚守合规经营，严格遵守国家相关法律法规与行业监管政策，在完善自身营销体系建设的同时积极提升团队合规意识，不断促进公司健康、可持续发展。目前公司经营稳定，各项业务开展有序。</p> <p><b>三、公司未来是否还会开展新的大型学术计划？</b></p> <p>答：公司坚持创新驱动发展，以临床需求为导向，以科学证据推动临床治疗的进步，通过规范的学术推广引导正确的临床研究理念，未来公司将根据产品的临床价值核心要点确定具体推广计划。</p> <p><b>四、珠峰项目和绿洲项目已经入组完毕了吗？珠峰项目和绿洲项目已经入组完毕了吗？</b></p> <p>答：根据公开数据，截至 2023 年 6 月底，珠峰项目已经入组慢乙肝患者 31037 例，实现临床治愈 5681 例（部分患者未完成治疗疗程）；绿洲项目已完成所有患者入组，累计入组患者 32071 例。</p> <p><b>五、公司投资苏州康宁杰瑞生物科技有限公司的考虑是什么？后续是否会有一些产品之类的业务合作？</b></p> <p>答：主要基于对投资公司业务方向的长期认可和技术上的考量。</p> <p><b>六、慢性乙型肝炎临床治愈研究项目在 5 月完成全部患者的给药后，目前进展如何？</b></p> <p>答：慢性乙型肝炎临床治愈研究项目已在今年 5 月份完成给药工作，正在进行停药后随访。</p>

**七、《慢性乙型肝炎防治指南》（2022年版）将核苷经治慢性乙型肝炎患者的临床治愈写入推荐意见，这个对于慢乙肝临床治愈和干扰素的使用有什么影响？**

答：慢性乙型肝炎防治指南是根据现有循证医学证据制定的，新循证医学证据的形成和技术的进步是一个伴随打破固有认知的过程，《慢性乙型肝炎防治指南》（2022年版）将核苷经治慢性乙型肝炎患者的临床治愈写入推荐意见，有助于进一步普及慢乙肝临床治愈理念，推动具备临床治愈实践经验的医生数量逐步增加。公司在开展以派格宾为基础的慢乙肝临床治愈中，将在遵循对现有循证医学证据尊重的同时进一步推进对慢乙肝临床治愈的科学认识。

**八、2023下半年公司派格宾学术推广的主要方向是什么？**

答：随着学术观念的不断确立，大家已经开始逐渐认识到慢乙肝可以实现临床治愈。从早期都认为临床治愈难以实现，到现在更多的科学证据表明表面抗原小于1500 IU/ml的优势人群会有1/3左右的表面抗原清除水平，并且随着表面抗原基线水平的降低，更高比例的患者可以实现表面抗原的清除。未来公司将围绕派格宾在抗病毒治疗中的优势，在提高临床治愈率和预防肝癌这两个方向开展相关工作。

**九、长效生长激素项目的进展？**

答：目前项目已完成III期临床研究，正开展临床研究报告整理相关工作，争取在2024年第一季度推进到NDA阶段。

**十、公司上半年现金流相比去年同期有所减少，与今年利润的增速不匹配，原因是什么？**

答：在经营现金流方面，今年上半年收到的货款增加，但是收到的政府补助比去年同期有所减少，且随着经营规模的扩大，员工薪酬、税费及其他与经营活动有关的费用类支出均大幅增加，所以整体表现为上半年的经营现金流量净额与去年同期相比大幅下降；在投资现金流方面，今年上半年公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金有所增加；在筹资现金流方面，公司今年上半年支付现金股利金额较去年同期有所增加。

**十一、请问公司8月份以来公司相关的学术类会议是否有推迟？整体的销售费用，尤其是学术类费用整体的波动情况是怎样的？医药反腐是否会带来整体的诊疗量和处方量的下降？**

答：今年8月以来有收到少数会议延期的通知。随着乙肝临床治愈理念的普及和肝癌预防有效的观念逐渐被接受，公司总体的销售规模在不断增长，销售费用率呈下降态势。作为一家聚焦乙肝临床治愈领域、探索肝癌最佳预防方案的生物医药企业，公司非常重视推广渠道的合规建设和规范标准，公司将不断探索让高质量的学术成果更好、更合规地展现给专业工作者以及患者的路径。

## **十二、公司是否已收到江苏复星支付的首付款？**

答：2023年上半年，公司已收到江苏复星的首付款人民币3000万元。

## **十三、从区域来看，广东集采后长效干扰素价格下降对目前公司派格宾在广东联盟各省收入趋势的影响如何？**

答：广东11省联盟集采从今年1月份开始实施，但各省具体实施时间存在较大差异，青海、宁夏、新疆等地区还处于调整的阶段。目前11省中广东省和河南省的增长速度较快，产品在联盟地区的整体增速接近全国现有其他区域的增长速度。

## **十四、广东集采后派格宾的价格变化如何？和非集采地区的价格差是多少？**

答：目前派格宾在广东集采的价格是697.41元，相比其他非集采地区价格降幅在15%左右。

## **十五、公司与江苏复星签署了独家商业化协议，请问财务在处理关于里程碑付款的时候会采用什么方法进行确认？**

答：公司在确认商业化授权收入时会根据双方协议约定，在授权期限内按直线法平均确认。

## **十六、广东集采后当地销售费用率是否有下降的趋势？**

答：公司以年度为单位制定整体销售运营计划，涉及市场的推广计划和综合计划，是包含全国地区的计划，目前较难对具体地区做精细分析，总体的趋势是随着规模的不断扩大，整体销售费用率呈下降态势。

## **十七、公司如何看待拓培非格司亭注射液未来的销售峰值？**

答：与目前已上市的同类长效产品相比，拓培非格司亭注射液（珮金）具有较长的药物半衰期、较低的药物剂量，药物剂量约为目前已上市同类长效产品的三分之一，珮金的全新优化结构具有潜在提高疗效、降低不

	<p>不良反应的优势。公司与合作方江苏复星将根据产品优势开展相关工作，但产品的销售情况受行业政策、市场推广、竞争状况等多方面的影响，暂无法预测其销售峰值。</p> <p><b>十八、公司开展的慢性乙型肝炎临床治愈研究项目的进展如何？项目结束后会对派格宾的销售产生什么影响？</b></p> <p>答：慢乙肝临床治愈研究项目已于 2023 年 5 月完成全部患者的用药，现在正在进行停药后的随访观察，相关工作正按计划有序推进。该项目的实施成果一方面展现了更科学、更高水平的循证医学临床治愈的证据，另一方面为全面探索各个人群的临床治愈道路打开了新的路径，提高派格宾在慢乙肝治疗领域应用的深入程度，对派格宾的销售推广将产生积极影响。</p>
附件清单	无
日期	2023 年 8 月 18 日