

证券代码：603590

证券简称：康辰药业

北京康辰药业股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2023-02

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 type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（线上会议）
参与单位名称	见附件
时间	2023年8月1日
地点	腾讯会议
上市公司接待人员姓名	董事长 刘建华 董事 王锡娟、刘笑寒 总裁 牛战旗 财务总监兼董事会秘书 孙玉萍 研究院副院长 吴俊燊 投资者关系总监 刘阳
投资者关系活动主要内容介绍	<p>会议主要就公司经营情况、财务情况、研发情况及战略等进行了交流沟通，内容如下：</p> <p>1、苏灵销售增长超预期，一二季度逐季环比角度看销售趋势如何，后续如何看待品种的空间？</p> <p>答：一方面，“苏灵”医保续约和解限为“苏灵”提供了契机，同时侧面表现出了国家对创新药的大力支持。公司抓住“苏灵”医保续约和解限的机遇，采取一系列举措积极增加终端覆盖，通过加大组织学术活动等方式，激活低活跃医院，将“苏灵”在疗效、安全性、药物经济学方面的特性和差</p>

异化优势全方位传递到市场终端。

另一方面，公司通过“苏灵”的“生命周期管理”和“药物经济学研究”，持续积累产品富价值的循证医学数据、文章等，为“苏灵”的持久产品力提供更为有力的市场和学术支撑。

“苏灵”上半年实现销量同比增长 48.94%，公司将继续通过以上方面增强“苏灵”产品力的可持续性、进一步扩大产品竞争优势，未来“苏灵”具有可期待的市场空间。

2、全国手术量恢复情况？“苏灵”市占率是否有提升？

答：根据万得数据库显示，2023 年 3 月我国三级医院病床使用率达 91%，同比增长 10pp，表明医院手术数量正在逐渐恢复。“苏灵”上半年实现销量同比增长 48.94%，表明目前“苏灵”的销售依旧保持良好的势头。后续公司将按规定及时履行披露义务。

3、展望未来 2 至 3 年，公司对“密盖息”产品的销售预期。

答：在三年业绩承诺期内，公司一直采用集团化管理，与“密盖息”团队保持充分的沟通与联系，公司对密盖息产品有信心。

“密盖息”为诺华原研药，产品力好，有广泛的学术基础，获得了专家和医生的充分认可。国内仿制药尚未通过一致性评价，给予原研药一定的优势和发展时间。经过多年的发展与积累，“密盖息”产品在骨质疏松及急性骨丢失细分领域具有领先的行业地位。“密盖息”作为治疗原发性骨质疏松及急性骨丢失性骨痛的一线治疗药物，也是预防急性骨丢失的唯一用药，长期被美国内分泌协会、美国骨科学会、中华医学会等临床专业委员会和相关指南推荐，在疗效、安全性、药物经济学价值等方面显著。

4、如何看待“密盖息”地方集采的影响？上半年密盖息销售下滑的原因和下半年展望？

答：业绩承诺方泰凌医药、泰凌亚洲承诺的是“密盖息”产品净利润，上半年“密盖息”销售收入实现 1.34 亿元，收入同比略降 1.7%，主要原因是

2022 年上半年下游进行一定量的库存安全储备。

集采对“密盖息”销售影响无论是有利或不利，均对公司的营业收入不构成重大影响。浙江省集采为地方性、单省份政策，“密盖息”浙江地区的营业收入占据“密盖息”总营业收入比例为 8%-9%，公司持有康辰生物的股权 73.7%，目前“密盖息”浙江地区的营业收入占据公司总营业收入不到 3%。

5、犬用血凝酶新药注册申请 7 月初已经获得受理，请公司介绍一下预计获批时间，市场空间以及相应的商业化策略？

答：犬用注射用尖吻蝮蛇血凝酶的新药注册事项正在积极推进中，后续公司将按规定及时履行披露义务。

公司对该产品有信心，拓展尖吻蝮蛇血凝酶在宠物领域的应用是“苏灵”生命周期管理的重大举措。公司希望借助此次机会的探索，形成一种从人用创新药延伸到宠物创新药的模式，为产品生命周期以及公司带来增值的效益。

6、KC1036 研究 II 期临床进展，如何进行注册临床方案等后续开发？KC1036 的 II 期临床在几个适应症上药效和安全性进展，后续注册临床重点和支出计划？

答：KC1036 是公司自主研发且具有完全自主知识产权的 AXL、VEGFR、CSF-1R 等多靶点受体酪氨酸激酶抑制剂，其作用靶点组合新颖、特异性强，抗肿瘤疗效确切。截至目前，KC1036 在多个临床试验中已纳入超过 100 多例晚期实体肿瘤受试者，已在食管癌、胃癌、胸腺癌、胆管癌、肺腺癌等多种实体肿瘤中观察到显著的临床疗效且安全性好，患者依从性高。

公司将根据 II 临床试验的结果，择优加速推进未满足临床需求、具有临床价值、市场空间较大的适应症，实现尽快上市的目标。

7、金草片三期临床进展，预期完成三期临床以及申报上市的时间？

答：金草片是国家药监局批准开展临床研究的唯一一个以“盆腔炎性疾病后遗症慢性盆腔痛”适应症精准定位的中药有效部位制剂，III 期临床试验开展顺利，计划入组 414 例，目前入组人数已经过半。后续公司将按规定及

时履行披露义务。

8、KB-173 研发进展及产品优劣势？

答：目前 KC-B173 正在按计划进行非临床研究。KC-B173 是源自德国生物技术公司的重组人凝血七因子（FVIIa）项目，该项目涵盖了全球知识产权的开发及商业化权利，亮点在于 KC-B173 使用全新的细胞生产基质，理论上能有效减少抗药抗体的产生，将会带来临床获益。

9、在研管线后续数据披露及申报的预期的关键时间节点？以及未来 2-3 年预计研发费用投入如何？

答：创新药研发是一个动态的过程，其进度受到诸多因素影响，公司充分理解各位投资者对公司的关心，后续公司将按规定及时履行披露义务。

10、请问董事长，这次股权激励的契机是什么？

答：从以下三个方面进行解答：

（1）必要性方面：

今年是康辰新的十年战略实施的第一年，过去几年，康辰大力度学习华为的管理理念，引入华为的组织充满活力、激发激励的体制机制，特别是在物化激励体系上，华为坚持的是工资、奖金和股票激励三位一体的物化激励的模式。过去康辰主要是在工资和奖金这方面做了尝试，通过学习华为之后，还是想把三位一体的物化激励的机制建立起来，所以这次的股权激励方案是做的一个尝试。

（2）时机选择方面：

“苏灵”上半年实现销量同比增长 48.94%，公司想在这样的时点进一步激发激励大家；同时因为这次的激励是 2023 年-2025 年，也是我们新十年战略规划的前三年，如果前三年的指标能达成的话，会对公司未来十年的战略的最终落地打下坚实的基础。

（3）科学性与合理性方面：

本次激励主要涉及的是公司（含子公司）高级管理人员、部分中层管理、

	<p>核心技术以及业务骨干，从个人的业绩考核以及股权激励的考核方面，公司前期也进行了充分的论证。从二者一致性的角度，也可以更好的激励公司奋斗者，特别是激励一线的研发和业务人员，更好的导向冲锋，导向打胜仗，创造出更多的价值，为股东创造更大的利益。</p>
日期	2023年8月1日

附件：

参会机构名单 1（排名不分先后）

序号	参会机构名称	序号	参会机构名称
1	Point 72	25	国盛证券
2	中信资管	26	平安证券
3	中欧基金	27	东方证券
4	华宝基金	28	兴业证券
5	南方基金	29	中信建投
6	嘉实基金	30	中信建投（国际）
7	富国基金	31	中信证券
8	长盛基金	32	杭银理财
9	华泰柏瑞	33	华金证券
10	西部利得基金	34	太平洋证券
11	东方证券自营	35	申万宏源
12	东吴基金	36	首创证券
13	九泰基金	37	西南证券
14	国海资管	38	中航证券
15	国泰基金	39	德邦证券
16	诚盛投资	40	国新证券
17	歌斐资产	41	中加基金
18	煜德投资	42	循远资产
19	安信基金	43	宁银理财
20	奥天奇投资	44	趣时资产
21	博煊资管	45	龙腾资产
22	博远基金	46	民生证券
23	财通基金	47	明世伙伴基金
24	Grand Medical	48	大成基金

参会机构名单 2（排名不分先后）

序号	参会机构名称	序号	参会机构名称
49	海富通基金	69	平安基金
50	弘毅大健康基金	70	泰康投研
51	信达澳亚	71	万家基金
52	德邦资管	72	野村东方国际证券
53	国融基金	73	阳光保险
54	国新国证基金	74	榕树投资
55	东方嘉富资产	75	厦门金恒宇投资
56	中邮基金	76	冰河资产
57	华能贵诚信托	77	东方证券资产
58	进门财经	78	枫叶林私募基金
59	金泊投资	79	海宸投资
60	翼虎投资	80	西部证券
61	相聚资本	81	应科投资
62	湘财基金	82	圆石投资
63	湘楚资产	83	圆信永丰
64	信达自营	84	长城国瑞证券
65	兴合基金	85	长城证券
66	中欧瑞博	86	浙商证券
67	中融基金	87	南土资产
68	中银国际证券		