

证券代码：688177

证券简称：百奥泰

百奥泰生物制药股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他：
参与单位	CSFG International Asset Management、Point 72、Summer Capital Limited、Valliance Asset Management、华宝基金、上海易正朗投资、上海玖鹏资产管理、上海理成资产管理、上海聚鸣投资管理、东兴基金、东吴基金、东方红资管、东证资管、中信保诚资管、中信医药、中信建投、中信证券、中欧基金、中海基金、乾瞻资产、人保养老、信达澳亚、创金和信基金、北京泰德圣投资、华创医药、华创资管、华安证券、华泰联合证券、华泰证券、华鑫证券、单羿投资、南方基金、博时基金、启峰投资、嘉实基金、国寿安保、国泰君安证券、国联基金、天弘基金、太保资产、太平洋证券、太平资产、安信基金、安联基金、平安医药、平安基金、广发资管、康曼德资本、建信养老、开源证券、彤源投资、彼得明奇资产管理、德邦医药、搏道基金、敦和资管、新潮资本、景顺长城、泓商资本、浙商基金、润晖投资、淡水泉投资、淳厚基金、西部证券、远信（珠海）私募基金、金新投资、金鹰基金、锡创投、长信基金、高毅资产、鹏华基金、鹏扬基金
时间	2024年4月2日 9:00-10:00
地点	公司会议室
接待人员	董事长、总经理：李胜峰 董事、董事会秘书：鱼丹 财务总监：占先红

投资者关系
活动主要内
容介绍

公司本次投资者关系活动以电话会议形式开展，公司董事长、总经理李胜峰博士对公司 2023 年度主要经营情况进行了简介，主要包括产品研发、产能建设、市场情况等方面，并主要就以下问题与调研人员进行了交流：

Q1：请问公司永和 2 期扩建项目进展如何？是否会有资金压力？扩建的产能会规划给哪些产品？

永和 2 期扩建项目没有资金压力，该扩建项目已完成建设，正在进行调试，预计今年年中进行试生产。永和 2 期项目将建成智能化 36,000L 规模的 1,000kg 级抗体原液生产平台，智能化预灌封注射液生产线、西林瓶高速灌装制剂线及其配套设施设备。在永和 2 期投产后，公司原液总产能将达到 66,500L。公司扩建产能的具体规划安排还在确认中，公司会根据产品的研发进度、患者每年的用药需求等多种因素综合考虑。

Q2：请问 BAT8006 美国临床试验入组是否有规划安排？是否会寻找海外合作伙伴？

公司在研药品注射用 BAT8006 的 II 期临床试验申请(IND)于近期获得美国食品药品监督管理局（FDA）的许可，拟在铂耐药上皮性卵巢癌、输卵管癌或原发性腹膜癌患者中评估其疗效及安全性，目前正在讨论确定相关临床试验安排。公司始终对商业合作保持开放的态度，我们会积极寻找合适的机会。

Q3：请问 BAT8006 近期是否有数据披露的计划？

公司计划于 6 月初在 2024 年美国临床肿瘤学会（ASCO）年会上展示 BAT8006 的临床数据。

Q4：请问公司巴替非班的进展情况？

BAT2904（巴替非班）目前处于 CDE 审批阶段，我们在积极与药监局进行沟通，期望能尽早获批，但具体获批时间要以

CDE 的批准为准。

Q5: 请问 BAT1806 (托珠单抗) 皮下制剂进度如何? 是否有生产难度和压力?

公司正在进行托珠单抗注射液 (BAT1806) 皮下制剂的临床试验, 公司对 BAT1806 皮下制剂的生产没有压力。

Q6: 请问公司今年会不会有潜在的 BD 合作达成?

我们都会积极的与潜在合作伙伴进行讨论, 但是商业合作在最终签订前都存在很多的未知数。如有最新进展, 公司会严格按照法律和相关规定及时的进行披露。

Q7: 请问公司的现金流规划和研发费用安排?

产品推进是公司发展的核心, 公司管线均按计划推进, 不会因为现金流情况影响到临床进展。作为成长型公司, 公司目前现金储备虽然有限, 但是公司会积极拓展融资渠道, 例如增加银行授信等。同时, 公司目前已有格乐立® (阿达木单抗)、普贝希® (贝伐珠单抗)、施瑞立® (托珠单抗) 在国内上市销售, TOFIDENCE (托珠单抗) 和 Avzivi® (贝伐珠单抗) 已获得美国 FDA 上市批准, 国内外的销售收入也可以对现金流进行补充。

Q8: 请问公司 2024 年度研发投入预计是多少? 主要投入管线有哪些?

公司的研发投入会根据研发管线的进展情况进行调整: 在研药品 BAT2206 (乌司奴单抗) 和 BAT2506 (戈利木单抗) 的全球三期临床在 2023 年基本完成, BAT2306 (司库奇尤单抗) 的全球三期临床正按计划推进中, 预计 2024 年公司将相继开展 BAT3306 (帕博利珠单抗) 和 BAT8006 的全球临床试验。因此, 2024 年度公司研发总投入金额预计与 2023 年相差不大。

Q9: 请问公司是否有计划就生物类似药按美国 FDA 的可互换性指导进行申报?

公司就在研药品 BAT2206 (乌司奴单抗) 与 FDA 进行了多次沟通, 计划根据 FDA 的相关指导要求提交可互换申请。药品的审批具有不确定性, 最终以 FDA 审批结果为准。

Q10: 我们关注到公司近期在印尼、巴西、俄罗斯等人口较多的地方在积极开展 BD? 请问公司怎么解读这些市场的潜力?

公司希望通过商业化合作将产品带到更多地区, 为有需要的患者提供新的治疗选择。公司已有两款产品: TOFIDENCE (托珠单抗) 和 Avzivi® (贝伐珠单抗) 获得美国 FDA 上市批准, 对于进入新兴市场是很重要的一步。在生物类似药竞争性非常强的国内市场环境下, 通过海外商业战略合作, 能开拓更为广阔的市场。我们会进一步加强海外市场的开发, 希望我们的产品能进入到全球每一个角落。

Q11: 请问公司 ADC 产品未来的开发策略?

公司 ADC 产品在未来将重点探索联合给药, 以期能进一步提高治疗效果, 为患者提供新的治疗选择。公司在研药品注射用 BAT8008 联合 BAT1308 注射液治疗晚期实体瘤的 IB-II 期临床试验申请于近期获得了批准, 公司后续也会探索更多的联合给药。

Q12: 请问公司 2023 年毛利率的增长和销售费用占营业收入比率降低的主要原因是什么?

公司 2023 年毛利率为 72.57%, 较上年同期增长 14.45 个百分点, 主要原因是新生产线试生产批次减少, 抗肿瘤药物毛利率提升。销售费用占营业收入比率降低主要是公司在 2023 年对市场推广形式进行优化调整, 适当减少自有基层销售人员直接

	<p>市场推广的比重，同时提高了由外部 CSO 提供市场推广服务的比重。未来公司将会继续在保证营业收入的同时，控制销售费用的支出，积极做好费用管控。</p>
风险提示	<p>以上如涉及对行业的预测、公司发展战略规划等相关内容，不能视作公司或公司管理层对行业、公司发展的承诺和保证，敬请广大投资者注意投资风险。</p>