

西藏卫信康医药股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-006

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他：电话会议 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	鹏华基金：张宇焯；惠升基金：张政；华创证券：朱珂琛；景顺长城：陈婧琳；开源证券策略会；中金基金：张羽；长城基金：龙宇飞；开源证券：余汝意；人保养老：毛雅婷；中邮基金：王霞；浦银基金：徐博；华安证券：李昌幸；长盛基金：郝征、黄施齐、洪婧怡；华创证券策略会；上海少藪派投资：王煜东；上海运舟私募基金：王岩；中泰证券（上海）资产：张闻熙；中海基金：童科贤；五地投资：彭心悦；农银汇理基金：李蕾；兴业基金：裘若桑；华安基金：于嘉轩；华泰证券（上海）资产：李勇剑；嘉实基金：程佳；圆信永丰基金：许睿；天治基金：王娟；太平资产：薛娜；平安资产：林启姜；德邦基金：袁之漆；浙商证券：严洋；浦银安盛基金：马韵羽；深圳市国诚投资：魏岗；物产中大集团投资：熊文说；西藏合众易晟投资：王华均（以上排名不分先后）
时间	2024年5月
地点	北京、上海
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：于海波
投资者关系活动主要内容介绍	一、董事会秘书于海波介绍公司基本情况 公司基本情况介绍。 二、问答环节主要问题 1、公司注射用多种维生素（12）目前共中选了哪些区域的集采项目？

答：公司注射用多种维生素（12）在河南十九省联盟集采、浙江第四批集采中独家中选。

2、公司注射用多种维生素（12）在集采区域的执行进度及销售情况如何？

答：截止目前，河南十九省联盟集采中已有 15 个联盟省份正式执行中选结果，其余省份预计在未来几个月陆续执行。浙江第四批集采自 2024 年 3 月 25 日开始执行中选结果。从执行时间较早的几个省份来看，由于准入难度降低，以及对传统脂溶性维生素、脂溶性维生素的替代作用，新开发医院数量和发货量均出现了相对明显的增长。

3、注射用多种维生素（12）在非集采区域会有价格联动吗？

答：根据目前的挂网政策要求，非集采区域的挂网价不受地方集采中选价格影响。

4、注射用多种维生素（12）目前的竞争格局情况？

答：从公开资料查看，目前进入注射用多种维生素（12）市场的厂家只有两家，即卫信康与美国百特公司，此外有 2 家在申报中。多年以来，公司在持续推进注射用多种维生素（12）的市场覆盖，具有先发优势和品牌优势，长期占有 12 种复合维生素同类产品 80% 以上的市场份额。

5、注射用多种维生素（12）的优势表现在什么方面？在复合维生素领域市场占比如何？

答：注射用多种维生素（12）是医保目录和基药目录品种，其优势体现在有一定技术壁垒和临床优势。该产品的壁垒体现在几个方面：1）技术壁垒：注射用多种维生素（12）由 12 种维生素（包括 3 种脂溶性维生素和 9 种水溶性维生素）组成，各成分溶解性质不同，并多对氧、温度、光等敏感，对于原辅料内控、助溶剂、产品工艺过程控制、生产设备等都有严格的要求，属于大处方产品，具有一定的技术壁垒；2）研发壁垒：产品申报过程中需同时研发和申报多个高难度的原辅料，申报时间长，存在一定的研发门槛；3）生产壁垒：生产制备工艺过程复杂，存在较高的质控标准导致生产和检验控制复杂，且对生产设备有严格的要求，具有较高的生产壁垒，公司拥有原料药及制剂的制备方法专利。从临床应用的角度来看，该产品相比较传统的水溶性维生素和脂溶性维生素，配方合理全面、配置方便、使用方便、降低污

	<p>染风险，有进一步市场替代的空间。根据米内网数据显示，2023年静脉复合维生素产品终端销售额约43亿元，其中注射用多种维生素（12）约占46%，较上年度提升约7个百分点。</p> <p>6、微量元素类和复合维生素类产品在临床应用中的使用场景有何区别？ 答：两类药品的应用场景大体类似，适用于需要肠外营养治疗的成人患者，尤其是ICU、普外科、肿瘤科/放疗科、消化科、老年科、烧伤科等患者的肠外营养治疗。根据《中国成人患者肠外肠内营养临床应用指南（2023版）》、《中国成人患者微营养素临床应用指南(2024版)》推荐意见，肠外营养处方中应添加常规剂量的多种维生素和微量元素。</p> <p>7、多种微量元素注射液在“京津冀3+N”集采中选后的进展情况？ 答：截至目前，参与“京津冀3+N”的21个联盟省份中，已有6个省份确定多种微量元素注射液跟标，公司将及时关注后续各联盟省份的跟标情况，并根据各区域的执标节奏做好准入、覆盖、产品保障等准备工作。</p> <p>8、蔗糖铁注射液的集采情况？ 答：公司合作生产产品蔗糖铁注射液已中选5个地方集采项目，涉及12个省份。该产品集采中标省份部分为公司集采前未充分开发的省份区域，集采后有利于在原有的销售区域之外深度开发市场、扩大市场占有率，提升产品竞争力。</p> <p>9、DRG及DIP对公司产品销售的影响？ 答：肠外营养是临床营养治疗的重要方式之一，越来越多的一线临床医生将肠外营养纳入诊疗方案、临床路径中。随着DRG/DIP在全国的执行，医生的诊疗行为将更为标准化和统一，对于肠外营养治疗的使用也将更为规范，这也对公司肠外营养相关领域产品的推广应用是有指导性的支持作用。</p>
<p>附件清单(如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2024年5月31日</p>