

投资者关系活动记录表

股票名称：艾迪药业

股票代码：688488

编号：2026-001

<p>投资者关系 活动类别</p>	<p><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"/>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</p>
<p>参与单位名称 (排名不分先后)</p>	<p>国海证券、申万医药、开源证券、华创证券、天风证券、国泰海通、西部证券、国金证券、华福证券、中信建投证券、兴业证券、华西证券、珠海德若私募基金管理有限公司、中天汇富基金、中国人寿养老、招商基金、长盛基金、长安汇通集团、循远资管、信达澳亚基金、西安敦成私募基金、翼虎投资、申万资管、尚正基金、肇万资管、上海慎知资管、睿亿投资、玖鹏资产、高毅资产、呈瑞投资、平安理财、平安基金、南方天辰、明亚保险经纪、凯石基金、华泰证券、华宝基金、国盛医药、罗爵私募、福建豪山、方正证券、方物基金、东方证券自营、财通基金、宝盈基金</p>
<p>时间</p>	<p>2026年3月</p>
<p>上市公司接待人员 姓名</p>	<p>刘艳（董事会秘书、财务总监）、郗新明博士（药理与转化医学部负责人）</p>
<p>主要内容</p>	<p>Part1:</p> <p>公司董事会秘书刘总就再融资预案变更背景及新方案核心变化等方面简单介绍：</p> <p>1、再融资方案变更原因：自公司披露简易程序定增计划（募资1.85亿元）以来，董事会及管理层积极推进相关工作。综合考量公司实际情况、发展规划及相关证券服务机构不再满足简易程序申报条件等因素，经审慎研究，决定终止简易程序定增事项。为更匹配公司长期战略与资本市场需求，公司转为推进常规程序再融资，并同步调整募资规模至12.76亿元，以支持核心管线全球开发及业务布局优化。</p> <p>2、新方案核心变化：本次向特定对象发行股票的募集资金总额拟由原计划的1.85亿元增加至不超过127,675.64万元。本次募投项目的扩充紧密围绕公司核心发展战略：</p> <p>1) 深化核心管线全球布局：在继续推进收购南大药业22.2324%少数股权的基础上，新增“新型HIV整合酶抑制剂(INSTI)全球临床开发项目”。该项目旨在加速公司自研的核心在研产品ACC017及其复方制剂在中国及美国等国际市场的</p>

临床开发与注册上市，是公司践行国际化战略、布局全球抗 HIV 主流市场的关键举措。

2) 匹配战略升级的资金需求：募资规模的提升是为了更好地支持上述具有战略意义的全球临床开发项目，为其提供充足的资金保障，同时满足公司业务快速发展对营运资金的补充需求。募集资金将用于该全球临床开发项目、收购少数股权及补充流动资金。

3) 彰显实际控制人信心：公司实际控制人之一傅和亮先生拟以个人资金认购不低于 3,000 万元且不超过 5,000 万元的本次发行股票，锁定期 36 个月，以实际行动表达对公司长期发展的坚定信心。

3、风险提示：本次向特定对象发行股票面临以下核心风险：1) 审批风险：公司股东会审议通过、上海证券交易所审核通过及中国证监会同意注册，最终能否获批及获批时间存在不确定性；2) 临床开发风险：国际多中心临床开发受 FDA 审评政策、跨国监管差异等因素影响，存在方案变更或终止的风险。3) 发行实施风险：实际募资额可能低于预期或发行失败，影响项目资金安排；发行价格受股价波动影响（按发行期首日前 20 日均价 80%定价），且发行决议有效期仅 12 个月（获注册可延长），若未按期完成需重新履行程序。

Part2.Q&A:

Q1：请公司介绍下新型整合酶抑制剂在海外开发的背景和规划如何？

A：公司新型 HIV 整合酶抑制剂的海外临床开发聚焦美国市场，其方案设计主要基于美国市场的明确临床需求与商业化潜力：美国现存约 120 万 HIV 感染者，整合酶抑制剂占据市场主导地位（2025 年销售额达 197 亿美元），且药品定价显著高于中国，为产品提供了明确的商业化空间。目前，公司正在筹备与美国 FDA 及相关合作方就临床试验方案进行沟通，计划通过开展“新型 HIV 整合酶抑制剂国际多中心临床研究项目”积极推进海外临床试验，核心目标是完成 NDA 申报并获得上市批准，使项目上市后能逐步渗透并获取相应的市场份额，实现海外业务的实质性拓展。

Q2：新型整合酶抑制剂 ACC017 相较于同类产品的优势？

A：目前，整合酶抑制剂已成为全球抗艾主流治疗方案之一。根据美国公开市场资料和相关上市公司数据，整合酶抑制剂主导美国抗 HIV 药物市场，销售额持续攀升。吉利德、葛兰素史克等公司旗下相关产品，美国销售额从 2022 年的 154.87 亿美元增至 2025 年的 197.27 亿美元，印证该品类在全球市场的高认可度与巨大需求空间。但现有产品存在体重增加和代谢异常等临床短板，创新替代需求迫切。

对于国际市场上主流的第二代整合酶抑制剂，随着诊疗周期的延长，体重增加和代谢异常等临床风险日益凸显。相较之下，根据现有的研究数据，公司新型整合酶项目药物 ACC017 片有望实现全身系统暴露量更低、治疗剂量更小且降病载速度更快，并在降低药物相互作用风险方面表现出积极趋势，具备更好的安全性潜力。未来，其有望在全球范围内成为临床治疗的优先选择，在进一步提升药物可及性的同时，切实降低国内外患者的综合用药负担，帮助患者回归正常生活。

Q3：ACC085 的临床方案设计思路和未来推进节奏规划？

A：ACC085 作为公司自主研发的新型衣壳蛋白抑制剂，其临床开发聚焦于 HIV 暴露前预防（PrEP）这一重大公共卫生需求领域。该药物通过阻断病毒衣壳装配，具有独特的作用机制，有望为高风险人群提供更安全便捷的预防选择。鉴于国内尚无同类产品上市且缺乏针对性指导原则，公司积极与行业内专家及具有药审经验的专业人士沟通交流，借鉴国际前沿开发经验推进相关工作。项目将严格遵循“以患者为中心、以临床价值为导向”的原则，在完成 IND 审批后快速启动临床研究，重点验证其预防有效性及长期安全性。该药物有望与公司现有治疗管线形成“预防-治疗”协同生态，全面提升我国 HIV 综合防控能力。

Q4：ACC085/ACC077 的海外专利申请及获批时间预期如何？

A：公司 ACC085/ACC077 项目是公司基于特定靶点机制自主研发的新型药物分子，目前已围绕核心分子完成了全球专利前瞻性布局——已于 2025 年 11 月提交 PCT 国际专利申请，并正积极推动进入美国、欧洲、日本等主要医药市场的国家阶段，以构建全球化的专利保护网络。围绕化合物结构、晶型及制剂工艺等关键

	<p>环节布局自主专利，形成“化合物-晶型-工艺”三位一体的保护体系，有效规避侵权风险并强化技术壁垒；通过持续监测全球专利动态，结合侵权比对分析与策略性专利设计确保研发自由运营空间，为国际化合作与商业化奠定基础。专利获批周期受各国审查政策影响，存在不确定性，公司将结合监管反馈动态调整策略。</p> <p>Q5：公司 HIV 创新药自 2026 年初以来的销售趋势情况？</p> <p>A：自 2025 年四季度起，公司重点推进销售架构及策略全面调整核心调整包括三方面：</p> <p>一是销售团队规模持续扩充：营销团队从 200 人持续扩容，支撑业务扩张需求；</p> <p>二是销售政策优化：通过激励机制革新，充分激发基层终端销售积极性与增量潜力；</p> <p>三是对市场部架构与职能进行了战略性重构，将其整合为三大核心职责板块：学术推广板块专注对各级医院进行专项推广与上量；医学项目板块专注于与头部医院开展深度学术合作（如参与“十五五”国家重大专项），并同时为更广泛市场提供学术支持，驱动患者转化；公司还专门强化了培训职能，系统化开展产品知识及销售技巧培训，以支撑销售团队的快速扩容与专业能力提升。</p> <p>经过上述系统性架构优化与激励改革，公司通过基层增量奖励机制与头部医院学术项目的双轮协同效应，已为 HIV 创新药的持续放量奠定坚实基础，2026 年初以来相关调整成效显著。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 3 月 3 日