

证券代码：000513、01513

证券简称：丽珠集团、丽珠医药

## 丽珠医药集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-010

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	资威资管——陈曼菱 副首席执行官 资威资管——吴雄伟 执行董事 资威资管——王子恒 研究助理 资威资管——黄子嫻 研究助理
时间	2021年7月14日 9:30-10:30
地点	线上接入
上市公司接待人员姓名	丽珠集团副总裁、董事会秘书——杨亮 丽珠集团投资者关系总监——陈文霞
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>问：公司药品的原材料主要来自哪些国家或地区？</b></p> <p>答：公司主要制剂品种艾普拉唑系列产品，参芪扶正注射液，得乐系列产品，生殖系列产品、内分泌产品及精神领域产品的原材料均为自产或由本集团内全产业链配套供应。部分重点品种的中药材原材料除国内采购之外，也有自建 GAP 生产基地。</p> <p><b>问：请简单介绍公司的创新药和高壁垒复杂制剂的产品。</b></p> <p>答：艾普拉唑系列和微球产品分别是公司创新药和高壁垒复杂制剂的代表。</p> <p>艾普拉唑是由丽珠集团历经十余年研制的创新药，“原创</p>

新药艾普拉唑的研发与产业化项目” 2015 年获得国家科技进步二等奖。艾普拉唑肠溶片 2017 年进入国家医保，2019 医保新增适应症。注射剂 2019 年谈判进入国家医保。艾普拉唑较同类产品临床疗效、安全性上均有明显的优势。

微球是高壁垒的复杂制剂，由于技术壁垒、以及专利和设备等主要制约因素，微球关键制备技术主要掌握在欧美日发达国家制药巨头手中，目前国内上市的微球大部分为进口产品。丽珠的亮丙瑞林微球 2020 年国内销售收入为 11.76 亿元人民币，另有 6 个产品在临床研究的不同阶段。

2020 年，艾普拉唑系列及亮丙瑞林微球产品依然保持着较好的增长，二者合计销售收入约占集团营收的 28%。这意味着创新药艾普拉唑、高壁垒复杂制剂亮丙瑞林微球已是丽珠集团收入增长的重要引擎。

**问：微球产品的技术难点是什么？**

答：微球产品的技术难点主要包括药物突释问题、长期释放的稳定控制、质量标准的制定、微球辅料、产业化等。而每个技术难点涉及的细节都很多，比如突释影响因素包括处方工艺的配比、乳化的时间及温度、固化的时间及真空度等等。

**问：目前公司进入医保的产品大约有多少个？**

答：目前公司及下属附属公司共有 180 余个产品纳入《医保目录》。在 2019 年的医保目录调整当中，除了艾普拉唑针剂进入医保之外，公司的另一个独家产品、治疗精神分裂症的盐酸哌罗匹隆片也纳入了国家医保。公司自 2019 年起针对精神领域已成立独立专线销售团队，经过专业学术支持的不断加强、团队的不断完善壮大、管理更精细化等，预计该品种及马来酸氟伏沙明组成的精神领域还有持续快速增长潜力，且还能储备的阿立哌唑微球等重磅产品的上市推广做好市场铺垫及准

备。

**问：简单介绍目前丽珠生物药平台的研发布局？**

答：丽珠生物药研发管线涉及肿瘤、生殖、免疫疾病等领域的新颖抗体、多特异性抗体、重组蛋白类药物，同时我们也在不断推进 ADC 技术平台和新型 CAR-T 技术等平台建设，并与国内大分子生物药研发公司、国内外一流科学家、中国科学院生物物理研究所等密切合作，多个在研产品正在加快临床推进速度。

**问：简单介绍重组抗人 IL-17A/F 人源化单克隆抗体产品。**

答：重组抗人 IL-17A/F 人源化单克隆抗体注射液正在 I 期临床。这个双靶点现在国内我们是第一家，与国内其他在研产品相比，可同时阻断 IL-17A 和 IL-17F。从目前海外可借鉴的数据来看，其显示出了治疗银屑病最佳疗法的潜力。

**问：看到公司投资了海外的基因编辑公司，也有参与国内一些 AI 药物研发公司的合作，请问公司在 BD 的方向是？**

答：公司立足于丽珠现有优势领域，如消化、辅助生殖、精神、肿瘤等，在自主研发的基础上，关注前沿技术，加强外部合作，通过外部引进、合作开发等多种方式，加快创新研发及国际化产业布局。目前公司在美国、英国均设有 BD 办公室，借助全球视野，挖掘全球创新项目，同时也与集团研发团队协同，进一步拓宽研发思路。

**问：简单介绍公司的股权激励相关举措。**

答：2014 年及 2018 年，集团分别推出了 A 股限制性股票激励计划和 A 股股票期权激励计划。基本上覆盖了集团的核心、骨干员工。

2019年，丽珠也推出了集团中长期事业合伙人持股计划，可以有效的激励高级管理及核心技术人才的创业拼搏精神，促进公司长期稳健发展。本次激励计划为10年（2019至2028年）期事业合伙人持股计划的总体计划，原则上后续会每年推出一期。具体持股计划方案包括资金规模、人员数量等具体细节。激励基金的提取办法与原则，是从完成一定扣非净利润增长的考核基数之上的超额利润中提取，以“低于基础增长不提奖，超额越多提奖比例越高”的原则为导向。具体为以2018年度归属母公司扣除非经常性损益后的净利润为基数，在考核期内，以每年实现的净利润复合增长率15%作为各年度考核指标基数，并以复合增长率20%基数进行分段，实行按25%与35%两档的超额累进计提奖励基金。第一期持股计划已于2021年5月26日完成股票购买。第一期持股计划以集中竞价交易方式购买的公司股票共计2,348,960股，占公司总股本的0.25%，成交均价为49.92元/股，成交金额为人民币117,268,338.21元。

**问：公司原料药的利润持续增长原因是什么？**

答：首先是转型优化：一是产品由大宗原料药转型为高端特色原料药，目前公司原料药中的特色原料药利润占比已超过50%；二是海外认证产品逐渐丰富，目前公司原料药中的出口收入占比已超50%，且海外市场已由非规范市场转战欧美等规范市场，市场开拓布局仍在加强。

其次，通过技术优化，持续降低产品的生产成本，使得公司产品在市场上具有质量优势的同时仍有较好的价格优势。此外，公司原料药板块毛利率持续提升，已从2016年的19%提升至2020年的32%。

在后续品种的跟进上，布局了短、中、长期的产品研发管线，在高端抗生素及高端宠物药的原料药品种已有多项在研。

	<p>原料药的部分产品也在向原料药制剂一体化转型。</p> <p>经过近年的研发创新、海外规范市场开拓布局，目前原料药板块已经成为公司利润端快速增长的主要动力之一，预计在未来几年内依然能够提供较好的利润贡献。</p>
附件清单	无
日期	2021年7月14日