

丽珠医药集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号： 2022-011

<p>投资者关系活动类别</p>	<p> <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（请文字说明其他活动内容） </p>
<p>活动参与人员</p>	<p> 东吴自营——王英泽 基金经理 东吴自营——于彦秋 研究员 长江养老保险——肖向前 投资经理 长江养老保险——戴颖 研究员 景顺长城——姜雪婷 基金经理 景顺长城——陈婧琳 研究员 新华资产——张滢潭 研究员 光大保德信——徐晓杰 基金经理 光大保德信——张翔宇 研究员 光大保德信——孙维泽 研究员 泰康资产——颜媛 投资经理 泰康资产——李晓金 投资经理 泰康资产——刘志强 投资经理 泰康资产——杨磊 研究员 东方资管——江琦 基金经理 东方资管——解婕 研究员 </p>

	<p>银华基金——朱玮琳 基金经理</p> <p>银华基金——孙昊阳 基金经理助理</p> <p>银华基金——罗震寰 研究员</p> <p>景林资产——李伟 分析师</p> <p>丽珠集团——副总裁、董事会秘书 杨亮</p> <p>丽珠集团——投资者关系总监 陈文霞</p>
时间	2022 年 4 月 25 日-4 月 28 日
地点	线上接入
形式	线上接入
交流内容及具体问答记录	<p>问：简单介绍公司一季度业绩。</p> <p>答：2022年一季度，公司营业收入34.79亿元，同比增长3.86%；归母净利润5.53亿元，同比增长6.47%；扣非归母净利润5.61亿元，同比增长15.61%。</p> <p>分版块情况如下：</p> <p>1. 化学制剂产品实现收入21.10亿元，同比增长10.90%。其中：消化道领域实现收入10.70亿元，同比增长约6%，虽然一季度开始有艾普拉唑针剂去年医保谈判降价的影响，但艾普拉唑系列产品仍然保持了销量的快速增长及收入整体的稳定增长；促性激素产品实现收入7.37亿元，同比增长22.84%；精神产品实现收入1.33亿元，同比增长30.87%；抗感染产品实现收入1.15亿元，同比增长8.02%。</p> <p>2. 中药制剂产品实现收入2.72亿元，同比下降36.14%。其中：抗病毒颗粒因去年一季度销售基数较大，且感冒发热类药物因受疫情防控影响在药店及线上零售受限，今年一季度抗病毒颗粒同比出现一定程度的下降。</p> <p>3. 原料药和中间体产品实现收入9.00亿元，同比增长</p>

16.13%。其中，特色原料药品种如高端宠物药米尔贝肟、高端抗生素万古霉素海外销量增长强劲。此外，原料药部分产品销售价格上涨，也一定程度上拉动了该板块收入及利润增长。

4. 诊断试剂及设备产品实现收入1.62亿元，同比下降30.77%。主要原因是今年一季度新冠抗体试剂较去年下降大，同时受疫情影响，常规业务受到一定影响。可喜的是公司的新冠抗原检测试剂盒（乳胶法）已于今年四月获批上市，助力疫情防控的同时，也有望为公司发展贡献新的增量。

问：注射用艾普拉唑钠在今年多地疫情和正式执行医保新价的双重压力下，消化道板块依旧能够保持增长实属不易，公司如何看待该产品的医院覆盖率？

答：目前该产品的级别医院覆盖率较低，降价后将使更多患者受益，公司将持续加大医院覆盖及产品销量。从一季度来看，虽有疫情影响，但是新增医院覆盖及原有医院上量都有一定提升，相信随着推广的持续进行，注射用艾普拉唑钠有望逐渐实现“以量补价”，继续巩固其在消化道溃疡疾病用药市场的地位。

另外，公司仍将持续加强该产品的循证医学、药物经济学、真实世界研究等学术证据积累，同时在新适应症及新剂型等方面深度开发，保证产品后续的生命力及持续增长。

问：公司的新冠重组蛋白疫苗 V-01 进展如何？基础免疫三期临床数据预计什么时候可以出来呢？

答：今年 2 月，丽珠单抗的重组新冠疫苗 V-01 完成海外序贯加强III期临床试验的中期主数据分析，绝对保护力高达 61.35%，具有显著强优效性。在 110 例的主要终点病

例中，有超过 90%的奥密克戎感染病例，显示了对奥密克戎变异株很好的加强免疫效果。同时，对人群亚组的分析数据显示，V-01 对有基础疾病的人群保护力为 71.83%，对 60 周岁以上或有基础疾病的高风险人群的保护力为 61.19%，表明 V-01 对于老年人等高危人群有较高的保护力。

国内申报方面，我们已将申报附条件上市的相关资料上报审评部门。同时，我们也在积极争取海外紧急授权使用或上市销售的机会。

基础免疫方案的 III 期临床研究已完成全部受试者的入组工作，累计入组两万余例受试者，已达到方案设定的中期分析目标，目前已完成清理和锁定，统计分析中。

问：公司如何评价新冠疫苗产品 V-01 的未来市场？该品种对公司相关研发平台的影响及定位如何？

答：从全球来看，在疫苗分配上依然不均衡，据统计全球的疫苗接种率仍然还有很大空间。目前丽珠的新冠疫苗 V-01 已在海外多个国家开展了 III 期临床，未来也争取有机会在海外上市销售。虽然国内的新冠疫苗接种率已经很高，且一些省份已经陆续启动加强针的接种，我们也期待 V-01 尽快能在国内上市作为加强针使用，为抗疫贡献一份力量。

从业务发展层面来看，公司 V-01 的推进具有重要的战略意义。为适应医改政策的变化以及行业的新发展趋势，丽珠也在积极加速创新药及高壁垒复杂制剂药物的研发与全球布局，一方面 V-01 作为公司新型重组蛋白技术平台下首个疫苗产品使得公司快速进入与布局疫苗领域，未来还将有更多疫苗产品的布局。另一方面，V-01 作为集团首个在全球范围内开展 III 期多中心临床试验的产

品，III 期试验的顺利推进，也为后续公司创新药国际化以及更多药物开展全球多中心临床积累了更多更丰富的组织管理、合作伙伴、团队能力、注册申请等方面的资源与经验。

问：公司新冠抗原检测试剂盒获批，产品的定价及销售预期如何？产能情况如何？原材料 NC 膜是否紧张？

答：该产品的定价将参考现在行业的价格水平，成本及挂网交易或集采的综合影响，制定合理的价格。产品的销售易受国家政策、市场环境、且取决于疫情防控涉及的检测需求等诸多不可预测的因素影响，但目前尚无法准确预测其对公司未来业绩的具体影响，预计有望为公司发展贡献新的增量。

目前公司日产能满足交付要求，后续可根据需求做进一步的扩产计划。

问：公司年报及一季报都显示原料板块增长不错，请问核心驱动是有什么呢？

答：目前，公司原料药业务已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%，主要包括高端抗生素及宠物药等产品。其次，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。再次，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。

2021 年及一季度，万古霉素、替考拉宁、达托霉素等高端抗生素海外市场增长强劲，高端宠物药产品也加强

了与全球各大动保公司的合作，全球多个地区增量明显。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，加之已有多个高端抗生素及高端宠物药的原料药品种在研，预计在未来几年内原料药依然能够提供较好的利润贡献。

问：简单公司微球平台的研发项目进展。

答：注射用醋酸曲普瑞林微球（1个月缓释）完成 III 期临床研究并进行生产注册申报；注射用阿立哌唑微球（1个月缓释）完成 I 期单次给药临床研究，并开展多次给药临床研究；注射用醋酸奥曲肽微球已开展 BE 预试验；注射用双羟萘酸曲普瑞林微球（3个月缓释）、注射用丙氨瑞林微球（1个月缓释）取得临床试验通知书。

此外，推进了原位凝胶液晶系统技术、可载药栓塞微球等新型缓释技术的探索性研发。

问：简单介绍公司精神领域的产品布局？是否会受到集中采购的影响？

答：精神领域是公司目前重点布局的专科领域之一，现有马来酸氟伏沙明片、盐酸哌罗匹隆片在销。这两个产品均为国内独家品种，其中用于治疗精神分裂症的首仿产品盐酸哌罗匹隆片已纳入了国家医保，在进入国家医保后放量明显。截至目前，这两个品种均未收录在国家集采目录中，暂未受到集采降价的影响。

精神领域在研的管线中，盐酸鲁拉西酮片、布南色林片、注射用阿立哌唑微球均有望在未来 1-3 年内陆续上市，同时还布局了阿塞那平贴剂等产品，实现了较为完善的短、中、长期的精神专科药物管线布局。

国内精神领域市场广阔，其中的抗精神分裂药物在 2019 年时就达到了将近 70 亿元人民币。随着国内患者人群的扩大和疾病意识程度的提高，我们预计国内精神领域市场还有较大空间。公司也成立了近百人的精神领域销售团队，借助现有精神领域品种的市场布局，也将为后续一系列新产品的上市做铺垫及准备。

问：公司中药的发展机会以及公司未来在中药方面的布局计划和战略？

答：丽珠在中药方面丽珠已经布局多年。2001 年获批国家中药现代化工程技术研究中心。

公司拥有中药品种批文 86 个，其中独家品种 21 个。产品覆盖肿瘤科（参芪扶正注射液）、呼吸科（抗病毒颗粒）、儿科（荆肤止痒颗粒）等多个临床多发、中医药治疗优势领域科室。

研发方面，公司还将围绕中医治疗优势病种、独家品种的临床定位，加大特色中药新药、经典名方的研发规划和投入。目前，公司在研经典名方 3.1 类新药 6 个，1.1 类中药新药及改良型中药新药各 1 个。同时还将继续围绕参芪扶正注射液、抗病毒颗粒等大品种的疗效和安全性的临床证据开展学术研究工作。

问：预计公司未来的研发投入将如何变化？

答：2021 年，公司用于研发方面的相关支出总额约为人民币 15.23 亿元，同比增加 53.93%，约占 2021 年度本集团营业总收入比例 12.63%。主要投入方向涉及新冠疫苗及其他生物药产品、小分子化药、缓释微球平台等方向。

未来研发投入具体使用方面会更注重效率与效果，加

	<p>速重点品种的上市进程。我们将持续关注全球新药研发领域新靶点和前沿技术，基于临床价值、差异化前瞻布局创新药及高壁垒复杂制剂，不断提升研发效率，加快推进在研项目的进展。</p> <p>问：简单小结公司近期业务的变化及投资亮点？</p> <p>答：在收入结构上，公司近年来通过持续不断地营销改革与创新，创新药与高端复杂制剂成为主要增长驱动力。</p> <p>其次在研发推进上，随着公司生物药平台、复杂制剂平台的在研产品逐步进入中后期临床，公司创新研发陆续进入收获期。公司注射用重组人绒促性素已获批上市，注射用醋酸曲普瑞林微球（一个月缓释）、重组人源化抗人IL-6R单克隆抗体注射液均已报产。此外，公司与中科院生物物理研究所联合研发的重组新型冠状病毒融合蛋白疫苗也已将申报附条件上市的相关资料上报审评部门。</p> <p>随着中国不断深化医药卫生体制改革，过去几年历经的两票制、“722临床核查”、医保目录调整、带量采购、DRGs与DIP等举措均对医药行业未来发展带来了深远的影响。丽珠通过多元的业务布局、丰富在研管线、持续的稳健经营，积极应对行业变化及风险，体现了较好的抗风险能力。</p> <p>此外，公司采取积极的现金分红政策回报股东，制定了2019年-2021年三年的股东回报规划，采用现金、股票、现金与股票相结合等分配方式回报股东。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>本次调研活动期间，公司不存在透漏任何未公开重大信息的情形。</p>
<p>活动过程中所使用的</p>	<p>无</p>

演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	
-------------------------	--