

海思科医药集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：20220519

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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）
活动参与人员	个人投资者及其他专业人士
时间	2022年5月19日
地点	全景网“投资者关系互动平台”（ http://ir.p5w.net ）
形式	线上会议
交流内容及具体问答记录	<p>2022年5月19日15:00-17:00，公司在全景网举办了2021年度业绩说明会，本次活动有37位投资者的热情参与，公司董事长王俊民先生、独立董事乐军先生、董事会秘书王萌先生、财务总监段鹏先生对投资者的提问给予了认真的解答。本次业绩说明会共回答投资者问题53个，回复率100%。具体问题记录如下：</p> <p>1、和海外合作的几个新药在中国什么时候上市？</p> <p>答：HSK36273目前正在开展适应症为“血液透析及术中患者的全身抗凝”的I期临床试验，治疗“渐冻症”的利鲁唑口腔膜 EXSERVAN、治疗骨关节炎的 Lorecivivint 和用于肿瘤化疗引发的呕吐的奥氮平透皮贴剂 3个项目公司正在准备中。具体上市时间恕公司无法准确预测。</p> <p>2、左卡和精谷目前的入院情况？目前同比销售情况怎么样？今年会不会进行医保谈判？</p> <p>答：左卡和精谷目前入院超过1000家。左卡21年销量同比有很大增长。左卡预计会进行医保续约，精谷不涉及。</p>

	<p>3、肝素替代品的研发进展如何？</p> <p>答：HSK36273 目前正在开展适应症为“血液透析及术中患者的全身抗凝”的 I 期临床试验。</p> <p>4、2021 年及目前主要原材料价格变动趋势如何？</p> <p>答：公司主要原材料系化工材料。化工材料整体来看主要受其上游涨价等因素影响，2021 年行业整体价格呈现上涨趋势，2022 年部分化工材料略有回落。公司主要原材料与供应商均有深入和合作及协议，价格得到了良好控制。</p> <p>5、公司几个都是大项目，希望早日上市造福人类！祝海思科越来越好，市值上千亿！</p> <p>答：谢谢！</p> <p>6、如何看待产业周期变化趋势？</p> <p>答：要做越来越创新的新药。</p> <p>7、营养食品今年会有那些进展？</p> <p>答：公司目前肠内营养特医食品有 4 个，其中有 3 个待现场核查，1 个品种已完成补充资料提交。</p> <p>8、2021 年取得主要荣誉的含金量几何？</p> <p>答：海思科入选“2021 中国医药创新企业 100 强”榜单，位列第一梯队，并荣登福布斯 2021 中国最具创新力企业榜 TOP50 榜单。先后荣获 2021 年中国医药研发产品线最佳工业企业、2020 年度中国医药工业百强企业第 80 名。上述奖项在业内均有一定影响力，是业界对公司研发实力和综合实力的肯定和认可。</p> <p>9、贵公司非公开发行股票进展如何？预计什么时候发行结束？</p> <p>答：公司已收到证监会非公开发行股票正式批复文件，在一年内将根据保荐机构的相关调研结果安排后续公开路演并择机发行。</p>
--	--

	<p>10、预计什么时候分红？</p> <p>答：股东大会后 2 个月内。</p> <p>11、目前公司聚焦小分子，拓展其他研发领域的计划，ADC、小核酸药物和 mRNA 是否建研发平台？PDC 预计有几个项目可以申请临床？</p> <p>答：公司目前尚无明确的 ADC、小核酸和 mRNA 研发平台建设计划。PDC 的项目目前在 PCC 阶段，无法准确预测今年能有多少个 PDC 项目申报 IND。</p> <p>12、2021 年取得主要方向的研发成果转换的案例有哪些？</p> <p>答：公司直面挑战主动变革，继续聚焦创新药研发，搭建蛋白水解靶向嵌合体 (Protac) 平台、多肽偶联药物 (PDC) 平台及吸入制剂平台 3 大技术平台。研发过程中提高研发效率，加快研发速度，在确保药物分子质量的前提下，缩短筛选和开发时间，加快研发转型升级与国际化体系建设。优化美国临床团队，适应国际化进程。HSK3486 正在美国进行临床试验，入组顺利；HSK29116 美国 IND 已获 FDA 许可。同时，在创新药领域加强商务发展，加速推动研发项目 license out 和 license in。其中 FTP-637 项目出售给 Foresite Capital，获得 6,000 万美元首付款和最高 1.2 亿美元的里程碑付款；与美国 Starton Therapeutics Inc. 合作开发奥氮平透皮贴剂，拟用于肿瘤化疗引发的呕吐。</p> <p>13、HSK 三款新药 (HSK21542\HSK16149\HSK7653) 目前到临床 2/3 期阶段，公司预计后续资金投入计划是什么？</p> <p>答：预计今明两年三款新药累计投入金额 5 亿元左右。</p> <p>14、年报中提到“环泊酚注射液、HSK7653、HSK31858、HSK21542、HSK29116 等均在寻求对外合作。”预计今年那个项目最有可能？</p> <p>答：目前难以准确预测，有进展公司会及时披露。</p>
--	---

15、如何看待研发投入，未来研发策略是怎样的？

答：相比单纯的铺摊子拼投入，更重要的是提高研发效率和研发产出比。未来研发仍将坚定的聚焦未满足的临床需求，靶点跟进要前移，转化医学要加强，在早期的研究阶段就要做精做细、做出差异化。

16、年报显示，环泊酚注射液是公司开发的全新具有自主知识产权的药物，于 2020 年 12 月获批上市。截止到 2021 年 12 月底，环泊酚上市一年已在国内进入近 400 家医院，销售额约 6,000 万元。同时在美国经 FDA 批准豁免 I、II 期临床直接开展 III 期临床研究，目前在入组当中。请公司介绍一下目前国内环泊酚的同类竞品情况，以及下一步提高市占率的措施。

答：谢谢对环泊酚的市场竞争格局的关注。环泊酚的主要同类竞品是丙泊酚及中长链丙泊酚，这 2 个与环泊酚同为烷基酚类市场，也就是我们目前的目标市场。目前中长链丙泊酚市场份额大致从 40%左右降到 20%左右，环泊酚积极抢占了其市场份额，目前环泊酚的市场份额已从 2021 年 1 月的上市时的 0 达到目前的 7%左右，特别是从去年的四季度至今增长迅速。下一步增长市场占有率的措施主要是从以下几个方面发力：1、继续加快医院的开发和准入；2、在现有的医院快速上量，主要按照手术室外--诱导--维持这样的细分市场次序依次进行市场渗透；3、抓好高潜力标杆医院的打造，复制标杆医院经验，推动头部医院的快速达标；4、加大学术推广的声音，覆盖更多的目标医生，推动医生的处方观念和行为习惯。

17、HSK29116 国内临床入组情况？

答：尚在 1 期临床中，入组顺利，临床中心也在逐渐增多。

18、环泊酚和另外两家恒瑞医药（甲苯磺酸瑞马唑仑）、人福医药（苯磺酸瑞马唑仑、磷丙泊酚二钠）药品相比的

	<p>主要优势在什么地方？未来销售这块如何铺垫？预计销售情况如何？</p> <p>答：环泊酚具有快速起效、迅速清醒、注射痛发生率明显降低等特点。环泊酚快速准入和品牌传播渗透。借助医保国谈东风，快速实现医院开发；打造海思科自主品牌；循证研究夯实环泊酚在无痛诊疗中的呼吸抑制少优势，拓展老人和儿童、肥胖等优势人群。预计全年将达成 400 万支的销售任务。</p> <p>19、有何措施改善毛利率？</p> <p>答：公司将通过现有产品组合战略的优化，营销组织架构的专业化调整，积极应对市场环境和政策变化；一方面，聚焦在发展战略的核心产品上深耕细作，继续推动其稳定增长，对现有的销售收入支撑良好的基础；另一方面，凭借已上市创新药环泊酚借着进入国家医保的政策东风，和其适应症的不断拓展，快速获得市场准入和提升可及性，快速实现放量，有望成为公司营业收入重要来源之一的重磅产品；此外，公司也将通过多系列多领域的多产品组合策略，抓住新上市产品国家集采红利，同时降低老产品降价等带来的局部产品风险；与此同时，通过研发的持续投入和实力夯实，不断提升公司的创新药占比，推动公司实现创新型药企的成功转型，3 年之内创新药占比有望显著提高</p> <p>20、如何应对新冠疫情反复对公司的影响？</p> <p>答：研发方面公司积极的开拓新的临床研究中心，加快受试者入组。主要原辅料及物资、服务供应方面公司都在积极的增加新供应商。</p> <p>21、目前公司主要在建的资本支出项目进展情况如何？</p> <p>答：公司主要在建工程项目中海思科运营总部及研发中心建设工程已于 2021 年完工；西藏制药厂区建设工程进度</p>
--	--

	<p>约 90%。</p> <p>22、公司做的阿伐那非片，销售如何？</p> <p>答：自去年 9 月开始销售以来，累计销量近百万片。</p> <p>23、目前有没有环泊酚海外商业计划？如果有是那种合作方式？</p> <p>答：环泊酚海外的商业模式还在探讨。从大的方向性来说海思科及所有中国的药企在欧美发达国家市场基本都是没有自己的销售团队的，现阶段自建队伍也并不现实，因此更大的可能性还是与欧美在该治疗领域具有创新药推广经验的药企合作，依托于他们的力量进行商业化。</p> <p>24、环泊酚目前的入院情况怎么样？</p> <p>答：累计进院超过 800 家。</p> <p>25、目前的疫情会不会影响环泊酚的放量？</p> <p>答：预计不会影响今年 400 万支的销售目标达成。</p> <p>26、疫情对手术影响情况，是否影响环泊酚的放量？</p> <p>答：疫情下国内部分医院的手术开展受到了一些影响。</p> <p>27、预计今年的研发投入有多少？</p> <p>答：预计将超过 8 个亿。</p> <p>28、呼吸药今年有没有进展？</p> <p>答：格隆溴铵吸入粉雾剂和茚达特罗格隆溴铵吸入粉雾剂目前处于临床研究阶段，今年在工艺研究方面有不错的进展。</p> <p>29、公司股价和去年同期相比已经折半，您怎么看待股价的折半？</p> <p>答：公司需要进一步做好创新药研发等主业，持续推进公司各项经营业务，以更好的业绩回馈广大股东。</p> <p>30、只有文字直播吗？没业绩下滑原因说明吗？</p> <p>答：业绩波动主要受医保谈判带来的降价、集中采购、市场竞争加剧、公司不断加大研发投入的战略布局等因素影</p>
--	--

	<p>响。未来随着创新药销售占比提供主营结构将进一步改善。</p> <p>31、股价为什么跌那么厉害而且上不去？</p> <p>答：我们对行业以及本公司的未来发展充满信心，相信市场的低迷终将过去，目前公司专注做好创新药研发主业，持续推进公司各项经营业务有序开展，未来将以更好的业绩回馈广大股东。</p> <p>32、公司目前已经纳入集采药品有哪些，各自毛利率情况如何，集采期间是几年；这期间的产销量是否为固定的，如加量采购有无提价可能？</p> <p>答：培哌普利叔丁胺片、盐酸普拉克索缓释片、恩曲他滨替诺福韦片中标第四批全国药品集中采购；盐酸帕洛诺司琼注射液（5ml：0.25mg）、脂肪乳氨基酸（17）葡萄糖（11%）注射液（1440ml）、注射用艾司奥美拉唑钠（40mg）中标第五批集中采购。毛利率因涉及到的成本项存在波动，恕难以准确计算。集采约定了采购量，超出部分仍按中标价进行供应。</p> <p>33、公司股价低于预计增发价格，还决定增发吗？价格要下调吗？</p> <p>答：公司肯定会推进增发工作。具体增发价格由正式启动发行阶段公司的股价决定，与目前股价无关。</p> <p>34、HSK21542 镇痛临床进展情况？</p> <p>答：目前三期临床进展顺利。</p> <p>35、公司定增方案获得证监会放行，募投项目目前进展情况如何，远景盈利预期是怎样的？</p> <p>答：募投项目涉及到 HSK-7653、HSK-16149 和盐酸乙酰左卡尼汀三个产品的临床开发工作，目前均进展顺利。</p> <p>36、公司几个创新药有没有上市时间表？长效降糖药等等？</p>
--	---

	<p>答：预计在接下来 1 年左右的时间 HSK-7653（长效降糖药）、HSK-16149（治疗慢性神经痛药物）HSK-21542（注射用非成瘾性镇痛药）均可递交 NDA 申请（上述陈述代表公司预期，不作为产品上市的相关承诺）。</p> <p>37、环泊酚美国实验进展到哪里？有上市时间表吗？</p> <p>答：环泊酚的美国三期临床正常推进中，预计于 2023 年底左右 NDA（公司将根据具体实际情况进行公告披露，不作为相关承诺）。</p> <p>38、环泊酚美国什么时候可以上市？</p> <p>答：环泊酚的美国三期临床正常推进中，预计于 2023 年底左右 NDA（公司将根据具体实际情况进行公告披露，不作为相关承诺）。</p> <p>39、今年预计有几个产品实现对外授权？</p> <p>答：目前无法准确预测，如有对外授权公司会及时披露。</p> <p>40、去年公司产品集采之后今年或者明年是否还有其他品种也会被纳入集采？</p> <p>答：根据目前已经公告的集采相关政策，今年被纳入集采的主要是注射用甲泼尼龙。</p> <p>41、业绩较大波动的成因是怎样的，主营结构是否有进一步改善预期？</p> <p>答：业绩波动主要受医保谈判带来的降价、集中采购、市场竞争加剧、公司不断加大研发投入的战略布局等因素影响。未来随着创新药销售占比提供主营结构将进一步改善。</p> <p>42、一季度业绩下降的原因有哪些？</p> <p>答：主要系公司 2020 年对外转让了一个在研产品的权益，该交易带来了超过 2 亿的收益全部确认在一季度，导致去年一季度基数太高。</p> <p>43、公告显示，2020 年、2021 年公司实现的营业收入分</p>
--	---

别为 33.30 亿元、27.73 亿元，同比分别减少 15.44%、16.71%。2021 年年报显示，主营业务收入下降主要受国家医保谈判带来的降价、集中采购、市场竞争加剧、公司战略布局等因素影响。请公司介绍一下未来将采取哪些措施提高公司经营业绩。

答：您好！公司将通过现有产品组合战略的优化，营销组织架构的专业化调整，积极应对市场环境和政策变化；一方面，聚焦在发展战略的核心产品上深耕细作，继续推动其稳定增长，对现有的销售收入支撑奠定良好的基础；另一方面，凭借已上市创新药环泊酚借着进入国家医保的政策东风，和其适应症的不断拓展，快速获得市场准入和提升可及性，快速实现放量，有望成为公司营业收入重要来源之一的重磅产品；此外，公司也将通过多系列多领域的多产品组合策略，抓住新上市产品国家集采红利，同时降低老产品降价等带来的局部产品风险；与此同时，通过研发的持续投入和实力夯实，不断提升公司的创新药占比，推动公司实现创新型药企的成功转型，3 年之内创新药占比有望显著提高。

44、对 2022 年主要经营的亮点方向有哪些期待？

答：2022 年公司将继续快速推进创新药临床试验工作，预计完成 3-4 个创新药申报 IND，涉及肿瘤等领域。继续加大创新药研发力度，创新药立项将围绕目前公司优势研究领域及 Protac 技术平台、PDC 技术平台及吸入技术平台等先进技术平台进行。依据创新国际化的思路，今年还计划立项约 10 个具有国际竞争力的项目。

45、目前环泊酚的产能状况、产能利用率是怎样的，该品种的远景规划产能如何？

答：目前环泊酚产能可满足临床需求，未来产能规划充足。

46、重磅产品环泊酚目前纳入集采的情况是怎样的，已经

	<p>覆盖了多少省份的医疗机构？</p> <p>答：该产品为创新药，不存在纳入集采的情形。</p> <p>47、公司有关产品如中/长链脂肪乳注射液被相关地方撤销集采挂网并两年内不能再报，这是怎么回事，类似事件影响是否广泛，还有哪些产品或地区可能受到影响？</p> <p>答：该产品过了一致性评价，中长链脂肪乳 C8-24 改为中长链脂肪乳 C6-24 挂网销售。</p> <p>48、其他产品产线能否迅速切换为环泊酚生产线？</p> <p>答：同类剂型的可以。</p> <p>49、2021 年的经营亮点有哪些？</p> <p>答：海思科以新药研发、生产、销售为核心业务，致力于成为最受信赖的国际化创新药企业。公司以行业领先的综合创新实力，入选“2021 中国医药创新企业 100 强”榜单，位列第一梯队，并荣登福布斯 2021 中国最具创新力企业榜 TOP50 榜单。先后荣获 2021 年中国医药研发产品线最佳工业企业、2020 年度中国医药工业百强企业第 80 名。</p> <p>50、2021 年及目前的产能&订单匹配情况如何？</p> <p>答：公司以销定产，目前产能与订单相匹配。</p> <p>51、接下来对行业上下游整合将有哪些动作和新规划？</p> <p>答：公司希望未来更积极的与国内外公司在创新药产品的合作开发、许可授权等方面做出更多成绩。</p> <p>52、公司在院外市场上有何布局，进展情况怎样？</p> <p>答：在院外销售方面，公司营销团队与时俱进，快速推进全渠道营销模式落地。组建精通互联网业务和处方药新零售模式的专业团队，建立匹配消费类属性药品的新零售营销模式，实现院内院外的全渠道覆盖。</p> <p>53、公司环泊酚在海外市场的份额情况是怎样的？</p> <p>答：你好，环泊酚目前尚未在海外上市销售。</p>
--	--

关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	无