

证券代码：002294

证券简称：信立泰

深圳信立泰药业股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20240415

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	2023 年年度业绩说明会参与者
时间	2024 年 4 月 15 日
地点	线上会议
形式	网络远程方式
上市公司接待人员姓名	董事、总经理颜杰，独立董事王学恭，财务负责人孔芸，董事、董事会秘书杨健锋
交流内容及具体问答记录	<p>主要交流内容：</p> <p>1、颜总，杨总两位老总好。贵公司 27 年可以达到营业收入 60 亿吗？到 27 年预计手握多少个在售创新药呀。</p> <p>答：您好！随着新产品陆续上市，公司营业收入将进入较好的增长阶段，仿制药降价的影响也越来越小，看 27 年的数据不如从当下每季度来陆续观察，短期看，到明年 6 月 30 日前，预计有四个产品有机会获批上市（具体情况以公告为准），0107、复格列汀、086（高血压）、0108，其他新产品可参考披露的进展，谢谢！</p>

2、S086 慢性心衰三期临床入组多少人？计划什么时候完成入组？

答：您好！该产品三期入组约七百多人，预计年内能完成入组，谢谢！

3、JK08 现在临床进展如何？

答：您好！JK08 目前在二期临床阶段，有阶段性结果时公司会及时披露，请关注公司公告，谢谢！

4、公司近些年经营稳健，总体趋势向好，但是股价已经常年不涨，我是从 2019 年公司最困难时候陪着持有过来的，这么多年了，是不是也该让我这样的投资者有所回报了？

答：您好！感谢您对公司一直以来的支持和信任！公司的基本面正不断向好，新产品陆续上市，研发管线也日益丰富和不断向前推进，市场不好时更要夯实基本面，实现更好的可持续盈利，回报自然来。谢谢！

5、2028 年信立坦专利到期后，是否还在医保目录，销售额预测是否还会增长，销售策略会去怎么做？

答：您好！信立坦经去年价格谈判后，根据政策下次将进常规目录，慢病用药有效推广具滚雪球的效应，可以先关注当下的成长和新产品的上市，28 年后还有足够的时间来观察，谢谢！

6、颜总，美国信立泰已经成立 7-8 年，只有 2 个产品处于临床，06 也是今年准备 IND。这里是否有改进空间，或者再成立一个生物药的研发中心？

答：创新药研发是周期长、风险高，讲求科学的，我们会不断去复盘和探寻改进空间和新的机会，如果简单再设立研发中心就能解决问题，那一切就变得简单了。

7、公司上市以来的分红率在医药板块中名列前茅，希望公司市值早日跨入千亿俱乐部，这需要公司在新药上市后的经营中更加进取、更加拼搏，预祝公司今年营收利润再上新台阶！给长期陪伴的股东以回报。

答：您好！谢谢关注和祝福，公司管理层会努力为股东创造长期价值和回报。

8、信立泰的老股民了，希望公司领导层能在销售环节加大力度。

答：您好！公司一贯重视销售环节，2023年公司全面整合自营团队，优化组织结构，提升人均效能，加大基层市场和零售渠道的销售推广力度，加强广阔市场的商业合作，增强产品覆盖的广度和深度；根据产品特点，精确传达产品信息，形成有差异化的竞争。在零售市场，通过多种活动，加强品牌推广，提高产品复购率。增强恩那罗的推广和专职团队建设，深化重点科室的推广工作，提高产品曝光率，以期获得更多用户体验。

9、951 市场认可度如何？这方面有什么信息可以说的吗？

答：您好，SAL-0951 是目前国内唯一一个一天给药一次的HIFPHD抑制剂上市药物，控制EPO的生成更接近于生理性的水平，改善的血红蛋白水平波动也更小。早在2007年，FDA就提出血红蛋白波动太大容易导致严重的心血管风险，与国内第一个上市的一周给药三次，血红蛋白波动更大的同类产品相比，恩那度司他给药顺应性更好，生成血栓的风险极大下降，血栓发生率下降70%；除此以外，恩那度司他的药物相互作用风险更低，患者与其他药物联用风险降低；同类产品是肝转运体的底物及抑制

剂，也是部分代谢酶的底物，联用存在需要调整剂量的风险。谢谢！

10、您好，请问 MA 的雷帕霉素药物洗脱球囊 Selution™ 中国权益是否还在公司，大概上市的时间？

答：您好，器械子公司拥有该项目的中国权益，目前处于临床阶段，进展顺利，谢谢！

11、请问杨总，恩那罗今年进医保后，一季度的入院家数以及销售数据大致在多少。

答：您好！该产品现阶段的医院准入情况是比预期好的，销售才刚开始，我们对这产品充满信心，希望给点耐心和时间，谢谢！

12、新国九条出来后，是否会影响公司医疗器械板块的分拆上市进程。

答：您好！新国九条其实很利好长期股市的，企业只管做好经营，合理利用好资本市场的平台推进业务发展是政策的方向，政策的调整和执行都需要时间。谢谢！

13、一季度创新药相较 23 年 4 季度销售情况如何？

答：您好！一季度创新药销售收入持续向好，谢谢关注！

14、与安龙生物，阿尔法分子合作的产品什么时间进入临床？

答：您好！公司相关公司开展的合作主要系前沿、创新探索的合作，目前合作的产品尚处于 PCC 发现阶段。有阶段性结果时公司会及时披露，请关注公司公告，谢谢！

15、针对特立帕肽，有没有口服药的立项？

答：您好，特立帕肽没有口服药的立项，但是有长效剂型的立项研究，谢谢！

16、一季度信立坦和恩那罗的销售如何？

答：您好！整体看，信立坦的销售有不错的增长，恩那罗医院准入情况比预期好，新产品的销售需要逐步爬坡，具体数据属未公开信息，请理解！谢谢！

17、年报中描述的医疗器械临床试验“雷帕霉素药物洗脱冠脉球囊导管、雷帕霉素药物洗脱外周球囊导管”是不是就是 Med Alliance 公司正在开展国际多中心的西罗莫司药物洗脱球囊 (DEB)项目 SELUTION SLR？该产品的中国区权益是不是属于信立泰？

答：您好，上述在研项目为公司自主进行临床试验。相关权益属于公司，谢谢！

18、JK07 二期临床选择的是哪一家 CRO 公司合作？临床进度如何？按目前的临床进度，计划什么时候完成二期临床？

答：您好！JK07 二期临床已经选择和美国知名的 CRO 公司合作，临床进度请留意公司公告，谢谢关注！

19、120、114 项目跟随的药物都已经获批，此两项目是不是公司的重点推进临床的项目？

答：您好！120 目前正在进行临床 I 期，今年计划还将会有新的适应症申报 IND。114 也正在摸索合适中国人的临床剂量组合，目前处于 I 期后期。公司按整体研发进展和规划有序推进临床。谢谢！

20、基因编辑的药物研发进展如何，自从 2016 年和四川大学展开合作后，后面就没有任何消息了。

答：您好！公司已有相关的研究和规划，由于创新是存在较大风险的，我们会在合适的阶段来披露这部分信息，谢谢！

21、请问 AI 技术在创新应用方面公司有何远期规划和近期计划？公司参股投资的几个项目商业前景如何呢？

答：您好！目前在创新项目的早期开发中，如小分子的设计、小核酸的设计等，正探索以 AI 辅助药物研发，公司也建立了专职的 AIDD 团队。小核酸平台建设初见成效，已经具备裸序列设计、修饰优化、递送系统改进，体内外评价等综合能力，目前已交付 4 个先导化合物。谢谢！

22、SAL023 去年 5 月 12 日就申请临床了，年报显示今年又要 IND，请问去年申请未通过吗，请问一下是什么原因。

答：您好！基于和 CDE 的沟通，SAL023 需要进行部分研究的增加，计划今年递交 IND。

23、杨董，请问公司有没有计划对股票进行回购并注销？

答：您好！已公告回购的股票将用于员工持股计划。谢谢！

24、现在大家对信息披露意见比较大，感觉公司很多信息没有及时公开。

答：您好！事情往好的方面做是永无止境的，而符合信息披露规则是最低标准，我们也在不断地反思和改进，但也要理解很多信息并非规则要求，更多是竞争对手希望公开的，所以我们能去公开吗？请投资者多理解，谢谢！

25、今年整体 IPO 变化对公司器械的上市影响有多大？

答：您好！这类问题已有回复，请查阅，谢谢！

26、请介绍下信立坦目前的销售策略，重点医院是否已经全覆盖了。

答：您好！信立坦已经基本覆盖重点医院，目前在向社区医院和基层医院发力。

27、07 什么时候考虑 BD 出去？

答：您好！公司会综合考虑研发进度、估值等因素在合适的时间进行决策，请关注公司公告，谢谢。

28、107 是否已经获批？

答：您好！107 目前暂时还没有获批，请随时留意公司公告。

29、目前恩那罗进院情况如何？

答：您好！恩那罗医院准入情况比预期好，谢谢关注。

30、23 年的营收较 22 年的营收有所下降，主要原因是什么？24 年预算，公司的营收目标是多少金额？

答：您好！23 年营收较 22 年有所下降的主要原因是受泰嘉新一轮集采续标后单价下降，以及天津、福建等地区续约未中标的影响，但同时公司创新产品营收持续增长，占比逐步增加。24 年营收情况请关注公司公告，谢谢关注。

31、951 与日本烟草的分成是怎样协议的呢？能透露吗？

答：您好！公司与日本烟草协议约定：如该产品在中国市场上市销售，若产品净销售额（以连续 12 个月计）首次达到约定金额，公司支付销售里程碑款。同时，在协议约定期限内，公司根据会计年度净销售额按一定比例支付 JT 销售分成，谢谢关注！

32、其他药企对 S086 的仿制药，是否影响后续上市的定价，公司怎么考虑？

答：您好！先做好内部的事，全力争取产品早日上市，外面的情况非能所控，做好各种情况应对方案，谢谢！

33、请问：员工持股计划何时能交款完成？

答：员工持股计划的情况已有相关披露，具体交款时间和部分银行贷款时间有关系，会有相应的公告，请留意！谢谢！

34、请问：信泰医疗今年什么时间能提交科创板上市申请？

答：您好！请留意相关政策的变化和公司公告，谢谢关注！

35、请介绍下 JK07 美国二期的情况。

答：您好！创新产品的研发需要耐心一些，我们会及时公告这个产品的进展的，谢谢！

36、您好，119 一期临床进展如何？跟随靶点已经失败，我们还还在继续推进吗？

答：您好！创新研发是高风险的，经过详细分析，我们认为其失败或与化合物有一定的相关性。我们开发的化合物的活性、PK 都有很大的提升，还需谨慎地进行小样本人群的探索。谢谢！

37、请问杨总，您估计 086 能赶在明年医保谈判前获批吗？

答：您好！我们会全力以赴去实现这个目标的，谢谢！

38、期望信立泰未来可以披露创新药品的详细销售数据，作为投资者希望伴随信立泰一步一步安心成长。

答：您好！感谢您的意见！公司经营面临着诸多因素影响，目前新产品在陆续上市和推广阶段，我们的想法跟您是一致的，希望您能理解！

39、具体营收部分，是否已经扣除增值税？比如信立坦医保谈判价格 4.15 元，是否包含增值税？如果包含增值税，是不是 13 个点？请财务负责人回答。

答：您好！公司报表营业收入已经扣除增值税。信立坦医保谈判价格为包含增值税的价格，其中增值税税率是 13%，谢谢关注。

40、请问杨总，对于恩那罗这个产品今年公司的入院家数以及销售目标是多少？

答：您好！该产品从 24 年一季度情况看，医院准入情况是比我们的预期好的，销售比入院会稍有滞后，逐步观察数据，我们预计是能达成目标任务的，谢谢！

41、公司高血压系列产品是否有考虑非医保渠道，非医保渠道销售策略公司怎么考虑？

答：您好！公司高血压系列产品一直有考虑非医保渠道，和阿里、京东以及各大连锁药店均有合作，谢谢关注。

42、国家全链条支持创新药发展征求意见，对行业与公司的影响？

答：您好！国家对创新药政策的支持是全方位的，也很给力，相信时间会见证政策的威力，谢谢！

43、公司有没计划对员工持股方案的修改，每次都是低买高卖。

答：目前为止，公司的回购和持股计划不论对经营发展及资本市场都起着正面、积极的作用，管理层持股的时间也比较长，您的建议是？

44、 请问：器械的相关情况？申报上市的两个器械项目今天能否报批？

答：您好，2023 年，器械子公司营收 2.16 亿元，同比增长 114.63%。外周介入领域，“腔静脉滤器系统”（SaExten[®]）获批上市并已经开始销售。23 年，公司 5 个在研器械开展注册临床研究，2 个在研器械申请注册批件，目前医疗器械领域在研项目 13 项。注册申报的两个产品正在监管部门审评中，进展顺利。有阶段性成果时公司会及时披露，请关注公司公告，谢谢！

45、 请问：特立帕肽的推广怎样？在湖南好象还没有在售。

答：您好！该产品去年至今的销售情况的比较好的，当然还有好些地方没覆盖，我们会跟销售部门转达您的信息，谢谢！

46、 销售总赵松萍赵总所持有的股份 83600 股是股权激励配置的吗？其他员工有没增持计划？

答：您好！该部分股票为赵总个人在二级市场自主增持的公司股票，谢谢！

47、 请问王董，公司股权激励计划中，对公司高管的个人考核目标不对中小股东公布，是否符合信息披露的相关规定，或者说其他上市公司也有这样操作的，如若有的，烦请列举一两个，谢谢。

答：这位投资者您好！对您提出的关于管理层的业绩与考核我都有了解，相信是客观的；公司的推行的是员工持股计划，持

股价格是采用公允价格，相关情况都有披露，而非您说的股权激励，信息披露是符合相关规定的，谢谢！

48、请杨总介绍下公司销售负责人的个人履历情况，谢谢。

答：您好！公司副总经理赵松萍是销售系统的负责人，其简历年报已有披露，谢谢！

49、颜总好！M.A2023 年被 Cordis 收购后，请问公司以前签署 MA 的雷帕霉素药物洗脱球囊 Selution™代理权在今后受影响吗？

答：您好！不受影响，谢谢关注！

50、114 真的可以直接进三期吗？

答：您好！这个项目预计今年进二期临床，具体以公告为准，谢谢！

51、今年公司 IND 数量？是否有比较自豪的产品？

答：请留意公司公告，谢谢！

52、公司最近两三年基本上没什么收购项目或公司？会不会趁着估值低迷收购些项目充实公司的管线？

答：您好！如有，会及时披露，请关注公告！谢谢！

53、IGA 肾炎都有靶向药了，小信在肾炎方面有一定突破，比如 951，在肾炎方面还有其它的规划吗？

答：您好！肾病是我司的重点研发领域，包括布局了如 SAL0120、951 等小分子药物，同时还有大分子的药物处于早期研究阶段，谢谢！

	<p>54、今年一季度业绩会有增长吗？</p> <p>答：您好！请关注下周的一季报公告，谢谢！</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>不适用</p>
<p>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）</p>	<p>不适用</p>