

投资者关注的热点问题

1、问：公司股票回购目前进展到什么阶段了？

答：根据公司 2020 年 10 月 10 日《关于股份回购进展情况的公告》，截至 2020 年 9 月底，公司通过集中竞价方式累计回购股份数量为 4,933,845 股，占公司目前总股本的比例为 0.3262%，成交的最高价为 19.69 元/股，成交的最低价为 16.58 元/股，支付的总金额为 94,279,932.42 元（不含印花税、交易佣金等交易费用）。后续公司将继续根据有关规范性文件的要求以及市场情况在回购期限内实施回购计划。

2、问：请问医药商业资产处置之后，公司财务报表会出现什么样的变化？

答：根据《天士力医药集团股份有限公司重大资产出售报告书》公告内容，医药商业处置之后会带来以下变化趋势：1) 应收账款下降：2019 年公司应收账款 84.3 亿，出售医药商业后的 2019 年备考应收账款将下降至 29.5 亿元。2) 资产负债率下降：公司 2019 年资产负债率 50.6%，商业剥离后的备考资产负债率下降至 30.93%。3) 经营性现金流改善：2019 经营性现金流为 16.8 亿，其中医药商业经营活动现金流-7.24 亿，出售后公司经营性现金流将改善。

3、问：天士力生物的估值情况目前是一个什么水平？科创板上市目前进度现在到哪一步了？

答：参照 2018 年天士力生物医药股份有限公司增资扩股的公告，天

士力生物 2018 年 pre-IPO 轮估值为 18.95 亿美元，天士力母公司直接间接合计持股 92.37%。天士力生物已于 2020 年 6 月 5 日向中国证监会上海监管局提交辅导备案，2020 年 8 月 31 日向上海证券交易所提交了首次公开发行股票并在科创板上市的申请材料，截至目前，天士力生物科创板上市申请已获上海证券交易所受理，处于正常推进中。后续进度可关注公司后续公告及上交所科创板网站 <http://star.sse.com.cn/> 查询。

4、问：2020 年上半年天士力医药工业收入下降-9.64%，归属于上市公司股东净利润下降-23.65%，请问造成经营数据下滑原因是什么？

答：2020 年上半年收入下滑主要是受到疫情影响。2020 年上半年尤其是一季度由于疫情原因医院门诊量和住院量的下降，导致药品收入减少。同时公司三个国家谈判品种丹参多酚酸、益气复脉注射剂和普佑克 2019 年国家医保谈判降价幅度较大，2020 年上半年都出现了不同程度的收入下滑。

5、问：公司 2020 年上半年工业收入下滑-9.64%，主要是哪些领域的产品下降造成的？

答：根据《天士力关于公司 2020 年半年度主要经营数据的公告》，分产品来看，中药营业收入 20.85 亿元，同比下降-12.56%，化学制剂药营业收入 7.93 亿元，同比增长 4.43%，生物药（普佑克）营业收入 7741 万元，同比下降-43.38%。分治疗领域来看，心脑血管类药品营业收入 18.67 亿元，同比下降-22.58%，抗肿瘤类药品营业收入

3.8 亿元，同比下降-14.13%，感冒发烧类药品营业收入 2.2 亿元，同比增长 324.97%，肝病发烧类药品营业收入 2.01 亿元，同比增长 32.70%，其他类药品营业收入 3.19 亿元，同比增长 28.26%。

6、问：公司目前整体的药品研发情况是怎么样的？

答：公司 2020 年上半年研发投入 2.35 亿，公司通过“四位一体”的研发模式共布局 78 款在研管线产品，涵盖 28 款 1 类创新药，并有 47 款药品（含仿制药一致性评价 7 款药物）已进入临床阶段，其中 21 项已开展临床 II、III 期研究。

7、问：公司生物药方面的布局以及产品研发进度是怎么样的？

答：公司目前生物药布局近 20 款产品，构筑创新生物医药研发集群。

重磅产品普佑克新适应症临床试验顺利推进：普佑克治疗急性缺血性脑卒中 III 期临床试验和治疗急性肺栓塞 II 期临床试验已经全部完成病例出组工作，正在进行统计报告、临床研究报告撰写和注册申报材料准备阶段的工作。

同时公司梯队化分布的生物药在研产品组合稳步推进：治疗直肠癌 1 类新药安美木单抗已进入 IIa 期临床试验阶段，6 月完成首例受试者入组给药；治疗用乙型肝炎腺病毒注射液 T101 快速推进 II 期临床试验，正加速完成全部受试者入组工作；重组溶瘤痘苗病毒注射液 T601 处于 I/IIa 期临床阶段，目前进展的单药剂量爬坡试验进展顺利；治疗高胆固醇血症产品重组全人源抗 PCSK9 单克隆抗体注射液于 5 月收到国家药品监督管理局核准签发的《临床试验通知书》。公司

引进台湾圆祥国际领先的 PD-L1/OX-40 双抗、PD-L1/VEGF 双抗和 CD137 单抗，目前技术转移和临床前研究进展顺利。

8、问：请问公司持有天镜生物（I-MAB）的股权比例目前是有多少？

答：根据天士力 2020 年半年报报告期内主要经营情况“对外股权投资总体分析”项下，天士力目前持有 I-MAB 股权比例 9.73%。