

证券代码：002873

证券简称：新天药业

债券代码：128091

债券简称：新天转债

## 贵阳新天药业股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-007

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 投资者说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他（线上会议、电话会议） <input type="checkbox"/> 券商策略会
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司终止发行股份购买资产暨关联交易事项投资者说明会的全体投资者
时间	2024年07月27日 15:00-16:00
地点	价值在线（ <a href="https://www.ir-online.cn/">https://www.ir-online.cn/</a> ）网络互动
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：董大伦 董事、副总经理、董事会秘书：王光平 标的公司代表、财务负责人：张璇 独立财务顾问代表：朱锋
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>投资者问答</b></p> <p><b>问题一、终止发行股份购买资产会影响业绩吗？</b></p> <p><b>答：</b>您好，公司终止本次发行股份购买资产暨关联交易事项是综合考虑公司与标的公司所处行业环境，结合项目推进过程中的实际情况等因素审慎研究和充分论证后作出的决定，不会对公司经营情况和财务状况产生不利影响。感谢您对公司的关注！</p> <p><b>问题二、终止收购汇伦药业是否影响公司未来的市场布局？假如收购成功，能否增厚公司未来的经营业绩？汇伦药业也是董事长先生控股企业，理论上来说，新天收购汇伦，不存在主观障碍的，终止收购公告说的市场情况变化，是否意味着收购汇伦药业，不仅不能增厚新天的业绩，反而会拖累新天？</b></p> <p><b>答：</b>您好，本次并购计划推进过程中，由于交易各方对本次交易的预期不一，公司与部分交易方未能达成一致意见，公司正积极与部分交易方、标的公司等相关方协商具体解决方案。终止并购汇伦医药不会影响公司的市场布局与</p>

市场战略规划的继续落地实施。

公司收购汇伦医药战略目标之一是为了研发创新资源与能力提升、上市公司业务规模的扩充、上市产品管线丰富。从研发、生产、销售等方面协同发展的角度看，都有利于上市公司做优做强。感谢您对公司的关注！

**问题三、新天最初是出于什么目的收购汇伦？**

**答：**您好，上市公司收购汇伦医药可将产业布局进一步延伸至小分子化学药等前沿医药领域，有助于公司研发创新资源与能力提升、上市公司业务规模的扩充、上市产品管线丰富，能够充分发挥全面协同效应，有利于进一步提升上市公司的整体价值。感谢您对公司的关注！

**问题四、公司正在努力与相关方协商具体解决方案，目前这个解决方案是否已有雏形？**

**答：**无论从创新能力、研发能力、众多在研管线，还是从已经商业化的产品群及其商业化能力看，汇伦医药都是不可多得的优质资产，也值得新天药业去持续推动实现产业整合。目前，具体解决方案正在协商中，待相关问题解决后不排除以新方案重启并购的可能。

**问题五、相关方案的形成及实施尚需一定时间，是否隐含公司会重启并购的意思？问题解决需要多久？预计何时或者何种情况下将重启并购？**

**答：**公司出于自身战略规划、行业发展趋势、市场环境、标的公司经营情况及其股东意向等因素综合考虑，正积极与部分交易方、标的公司等相关方协商具体解决方案，待相关问题解决后，不排除以新方案择机重启并购的可能。

若再次启动资产并购相关工作，公司将会严格按照相关法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定，执行必要的决策和审批程序，并及时履行信息披露义务。

**问题六：新天的中药前景很好，为何还要并购化药，走中药专业化不香吗？**

**答：**您好，公司深耕中药创新药领域近 30 年，始终把选择具有确切临床疗效的优势产品作为企业发展的基础，已成长为中药妇科类及泌尿类头部企业，目前主打品种均具有较强的市场产品力，且具备较强的细分市场地位，尤其妇科系列品种在过去 3 年来，长期保持妇科医院端“前三甲”的市场份额与地位。

除具有市场竞争力的已上市产品外，公司近年来继续围绕高临床价值通过加大研发投入力度，除开展新药在研项目外，还对已上市主要品种和部分小批

量品种进行再研究,拓展其适应症范围,以提升产品的核心竞争力和临床价值,除取得大量的产品临床研究成果外,近期还获得“2024 中国中药研发实力 50 强”称号。

若并购顺利实现,将助力新天药业医药产业规模大幅提升,打造集中药与化药为一体的综合性医药企业,进一步整合汇伦医药的研发及市场资源,提升公司的综合研发、经营能力及行业影响力,形成现代创新中药+高品质创新化药的业务协同效应,通过集中各种优势资源,实现各业务板块资源共享、协同发展,实现上市公司做优做强的战略目标。感谢您对公司的关注!

**问题七: 是因为交易价格没有达成一致导致重组失败?**

**答:** 您好,由于交易各方对本次交易的预期不一,公司与部分交易方未能达成一致意见。目前正在努力与上述交易方、标的公司等相关方协商具体解决方案,但相关方案的形成及实施尚需一定时间。就标的而言,无论从化药的创新能力、研发能力、众多在研管线,还是从已上市产品及其体现出的商业化能力角度看,汇伦医药都是不可多得的优质资产,也值得新天药业去持续推动产业整合。我们希望各方意见达成一致后,并购能以新方案重启并完成。

**问题八: 年初以来,国家鼓励上市公司并购重组,支持产业做大做强,公司是否迎合这个政策导向来启动对汇伦的并购计划?**

**答:** 近年来,国务院、中国证监会及交易所陆续出台了一系列鼓励支持重组整合的政策,为优质资产整合创造了良好条件。新天药业积极响应国家政策,在持续聚焦主业、专注研发的内生性发展之外,不断探索通过股权投资、并购重组等方式加速布局医药其他前沿领域,以更好实现长期发展战略,增强上市公司可持续发展能力。

新天药业发展逻辑与国家医药产业政策十分契合。公司上市后一直在寻求并购目标,但基于企业核心发展理念及对全体股东高度负责的态度,前期并没有寻找到合适的并购目标。汇伦医药具有与公司高度一致的发展理念与企业基因,也有登陆资本市场的渴望与需求,其作为一家成熟产业化的优质小分子化药创新企业,汇伦医药过去几年的创新发展,用事实印证了其作为一个小分子化药创新类研发企业,具有较强商业化能力和全产业链的创新优势。汇伦医药在小分子化药产业领域具备扎实的创新研发能力,拥有丰硕的创新成果,在全国范围内具备较高的行业位置。汇伦医药在化药领域的自身出色的质地,是新天药业推动并购计划的主要原因。

若并购顺利完成,将有利于新天药业打造集中药与化药为一体的综合性医药企业,并进一步整合汇伦医药的研发及市场资源,提升公司的综合研发、经

营能力及行业影响力，形成现代创新中药+高品质创新化药的业务协同效应，通过集中各种优势资源，实现各业务板块资源共享、协同发展，实现上市公司做优做强的战略目标。

#### 问题九、汇伦的研发创新实力究竟如何？

答：您好！汇伦医药具备完善的研发体系、较强的研发能力、高素质的研发团队等优势，已建立 200 余人的研发团队，主要布局 1 类、2 类创新药及竞争格局好、有一定壁垒的高端仿制药。在新药领域，汇伦医药在研 1 类、2 类创新品种 10 余个，其中 1 类在研品种 6 个，3 个处于 I 期临床，1 个已结束 II 期入组，即将开展 III 期临床，2 个即将申报 IND；2 类在研品种 3 个，其中 1 个处于临床 II 期，2 个处于临床 I 期；此外还有多个产品处于临床前研究阶段。

汇伦医药在国内权威机构主办的 2024 年度“第九届医学家年会（2024）”上，荣膺 2023 年度“推动行业前行的力量”之“十大医药创新企业”，近期在 2024 中国药品研发实力排行榜中，入选“2024 中国化药研发实力 100 强”。感谢您的关注！

#### 问题十、汇伦目前在研的产品有哪些，商业化前景如何？

答：您好！汇伦医药在研产品覆盖免疫炎症、肿瘤等多个领域，市场规模巨大，例如一款注射用西维来司他钠新剂型-雾化吸入剂，该剂型实现了病灶部位药物分布远高于非病灶部位，使产品的有效性和安全性得到了改进；此外，另一个用于小细胞肺癌临床治疗的 1 类新药，目前 II 期临床数据显示的中位生存分析结果显著优于现有治疗方法，已向国家药品监督管理局药品审评中心（CDE）提交突破性治疗药物认定申请，该产品此前已获得美国食品药品监督管理局（FDA）临床试验许可和孤儿药资格认定。

汇伦医药在研新药以满足临床需求为出发点，注重在研产品独特的临床价值；此外，汇伦医药近年的商业运营能力表现良好，在研产品的商业化市场前景广阔。如需了解汇伦医药更多研发产品信息，建议前往国家药品监督管理局相关网站进行查询，感谢您的关注！

附件清单（如有）

无。

日期

2024 年 7 月 27 日