

证券代码：000513、01513

证券简称：丽珠集团、丽珠医药

## 丽珠医药集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2018-010

投资者关系活动类别	<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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（ <u>请文字说明其他活动内容</u> ）
参与单位名称及人员姓名	国信证券——张智聪 分析师 中信保诚——吴昊 基金经理 国泰投信——陈士心 副总经理 国泰投信——江宏儒 基金经理 元大投信——张圣鸿 基金经理 元大投信——董士兴 投资助理 中海晟融——刘珂弟 投资经理 中海晟融——解斯淇 投资经理 汐泰资管——冯时 研究员 融通基金——陈顺 研究员 方正证券——陈家华 分析师 华创证券——孙渊 分析师 华创证券——李明蔚 分析师
时间	2018年7月12日 13:30-15:00
地点	广东省珠海市金湾区创业北路38号丽珠工业园
上市公司接待人员姓名	集团投资者关系经理——陈文霞
投资者关系活动主要内容介绍	一.现场参观——参观集团展厅 二.投资者提问 问：公司对参芪扶正注射液的压力，如何应对？预期如何？ 答：近年来，中药注射剂因受医改政策、招标降价等因素影响，

尤其在 2017 年下半年，叠加了新版医保以及药占比的压力，参芪扶正注射液在部分医院承压较大。针对上述情况，我们将从以下几方面做好工作：

1.不断加大市场推广力度，一是拉升低产的三级医院销售；二是快速向二级以下医院渗透；

2.参芪扶正注射液软袋有望在 2018 年年底上市，争取能在一定程度上促进销售；

3.参芪扶正注射液获得了美国的临床批件，我们会继续开展参芪在美国的临床研究，同时也会不断进行该品种在国内的上市后研究，充分验证参芪的有效性及其安全性。

对于该品种的预期，由于去年前三季度基数较高，又叠加药政及市场环境压力的持续影响，我们预计该品种在今年仍然会承受一定的压力，但是随着集团其他西药品种的规模及增速稳步增长，参芪扶正注射液销售下降带来的影响还会逐步减小。

**问：简单介绍集团亮丙瑞林的适应症、市场格局及销售情况。**

答：亮丙瑞林微球的适应症较多，包括子宫内膜异位症、部分子宫肌瘤及乳腺癌，还有前列腺癌及中枢性性早熟。

目前国内市场上销售亮丙瑞林微球的企业包括：武田、丽珠、博恩特。从 2017 年度、2018 年一季度 IQVIA（前 IMS）数据来看，丽珠的亮丙瑞林市场占有率正在不断扩大。

亮丙瑞林微球 2017 年度销售收入为 5.4 亿元人民币，2018 年一季度的增速为 21.7%。

**问：简要介绍公司用于辅助生殖的三个品种，公司如何看待前两年刚进入促卵泡素市场的竞争对手？**

答：目前该领域品种主要有尿促卵泡素、尿促性素及绒促性素，其中，尿促卵泡素收入占比最高，2017 年该品种销售收入 5.5 亿元，2018 年一季度增速为 6.8%。

现阶段，市场上的促卵泡素主要分为重组品种及尿源品种，尿源品种仅由丽珠提供。IQVIA 数据显示，丽珠的尿促卵泡素在过去两年的市场份额较为稳定，暂未明显受到新进入者的影响。

**问：简单介绍目前丽珠单抗公司重点在研品种进展。**

答：注射用重组人绒毛膜促性腺激素处于 III 期临床试验；注射用重组人源化抗人肿瘤坏死因子  $\alpha$  单克隆抗体处于 II 期临床试验；重组人鼠嵌合抗 CD20 单克隆抗体处于 I 期临床试验；重组人源化抗 HER2 单克隆抗体注射液 I 期临床取得阶段性进展，正在准备 II 期；重组人源化抗 PD-1 单克隆抗体在美国 I 期临床试验取得阶段性进展，正在准备 II 期，国内开展 I 期临床；重组全人抗 RANKL 单克隆抗体开展 I 期临床。

**问：公司对艾普拉唑的预期如何？**

答：目前公司的艾普拉唑有两种剂型，分别是口服的肠溶片及注射剂。艾普拉唑肠溶片 2017 年度销售收入为 4.3 亿元人民币，而且在 2018 年一季度有 44.6% 的高速增长。注射用艾普拉唑钠在 2018 年一季度投放市场，我们正在积极进行该品种的市场准入相关工作。

IQVIA 数据显示，2017 年整个质子泵抑制剂的市场超过 200 亿元人民币。从剂型来看，注射剂市场大约占到 70% 左右，远大于口服制剂的市场。所以，公司预计未来艾普拉唑注射剂的市场容量应该会高于目前艾普拉唑肠溶片的市场。

**问：公司 2017 期权激励计划没有通过，能否简单介绍后续的相关安排？**

答：集团在 2018 年 4 月 16 日就股票期权激励计划召开了临时股东大会、A 股类别股东会及 H 股类别股东会。但由于未经出席 H 股类别股东会的股东所持表决权的三分之二以上通过，

	<p>所以暂不能实施。</p> <p>本次期权激励计划，前期已经集团董事会、管理层审议通过。我们也与公司部分机构股东进行了沟通，大家均无反对意见。后续我们将持续加强机构股东的沟通以及投票工作的跟进，未来会再次推进该议案。</p> <p><b>问：公司未来两到三年研发费用会有怎样的变化？</b></p> <p>答：公司过去几年的研发费用率较为稳定，但是随着现有研发品种陆续进入临床，尤其是部分单抗药物的临床推进，以及公司一致性评价工作的开展，未来几年研发投入会大幅上升，其中也会有一些资本化。</p> <p><b>问：目前公司的现金非常充裕，未来在资金使用上有何计划？</b></p> <p>答：资金使用方面，公司主要还是聚焦在医药产业。首先投入到自身产品的研发，加强及丰富现有的研发管线；其次也考虑外延式的并购。并购的方向也主要专注于医药产业，以符合公司特色专科药物和精准医疗的长期发展战略。</p> <p>其一，是以专科领域为基础，以产品为核心，不断丰富现有专科领域的产品线及扩充新的专科治疗领域；</p> <p>其二，以技术平台为中心，强化现有抗体技术平台及微球技术平台的行业优势，同时吸纳新的高端技术平台；</p> <p>其三，在生物药与精准医疗方面，对一些具有独特创新型的初期生物药企业，可以投资一定金额，获取一定权益，达到合作共赢。</p>
附件清单	无
日期	2018年7月12日