

证券代码：002793

证券简称：罗欣药业

罗欣药业集团股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2020-006

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	浙商证券：孙建、毛雅婷 诺德基金 闫永正、德邦基金 揭诗琪、平安养老 陶歆蔚、华宝兴业 光磊、于翼资产 张智聪及线上等 20 位机构投资者
时间	2020 年 11 月 2 日
地点	上海市浦东新区法拉第路 85 号 2 号楼会议室
上市公司接待人员姓名	董事长：刘振腾 董事会秘书：马家烈 战略与商务拓展（BD）负责人：李猛 研发负责人：朱晓彤 投资者关系副总监：朱哲 证券事务代表：杜恩斌
投资者关系活动主要内容介绍	一、董事会秘书介绍公司三季报情况 截至 2020 年 9 月 30 日，公司总资产 71.23 亿元、总负债 27.85 亿元、净资产 43.38 亿元。公司前三季度实现营业收入 43.59 亿元，同比下降 22.54%，相较半年报同比下降 31.82%显著收窄。公司前三季度实现归母净利润 3.44 亿元，同比下降 14.07%，相较半年报同比下降 26.74%大幅收窄。其中，公司第三季度中实现营业收入 16.79 亿元，与去年同期基本持平，归属于母公司所有者的净利润 1.29 亿元，同比增长 20.89%。 二、交流环节 1. 未来公司 BD 战略和产品引入的重点方向是怎么样？ 一方面，公司遴选境内外聚焦创新并具有高度专业口碑的基金进行投资或合作，加深公司对前沿领域的理解和布局；另一方面，公司也将直接投资于有潜力的创新药公司，通过投资孵化逐步构建由生物科技初创企业、专业投资机构、大型制药企业组成的生态系统。在治

	<p>疗领域方面，公司将持续聚焦优势领域消化和呼吸，引入境外临床三期或已上市的大品种，这些品种在境外销售已经得到充分验证。</p> <p>2. 公司最新引进的 Winuf®项目市场情况是怎样的？</p> <p>Winuf®含脂肪乳、葡萄糖及氨基酸等，适用于无法通过肠内途径摄取营养的患者、大剂量放化疗营养不良患者、严重消化功能障碍患者等人群。该类人群将通过全肠外营养治疗作为首要选择。相比传统的氨基酸葡萄糖注射液，此次罗欣药业引进的 Winuf®为新型第三代三腔袋全肠外营养液，可补充人体必须脂肪酸和部分脂溶性维生素，供能较快并可显著降低高葡萄糖带来的副作用。另外，相较一般长链脂肪乳中 ω-3 脂肪酸与 ω-6 脂肪酸 1:7 的比例，Winuf®产品 ω-3 脂肪酸与 ω-6 脂肪酸比例高达 1:2.1，更多的 ω-3 脂肪酸能够更好地减少患者免疫刺激和炎症副反应。</p> <p>肠外营养脂肪乳通常可以划分为三代。第一代长链脂肪乳，一般含大豆油。第二代主要包括中长链脂肪乳、结构脂肪乳和橄榄油脂肪乳。第三代即鱼油脂肪乳，与其他脂肪乳相比，鱼油富含 ω-3 脂肪酸，能够更好地减少免疫刺激和炎症副反应，保护重要器官功能，减少感染并发症，缩减病患住院时间及治疗费用，代表产品为 JW 的 Winuf®和费森尤斯的 SMOFKabiven®，国内均尚未上市。此次罗欣药业引进 JW Holdings 的新型第三代三腔袋全肠外营养液 Winuf®，有利于国内肠外营养市场升级，并满足国内快速扩张的肠外营养临床需求。</p> <p>据 IQVIA 数据显示，全球肠外营养市场 2019 年市场规模（出厂价）达近百亿元人民币，其中欧洲占 44%，中国占 36%。2019 年欧洲品牌三腔袋产品销量占欧洲脂肪乳总销量 77%，销售规模占 84%。2019 年中国肠外营养市场销量达 4,500 万袋/瓶，其中三腔袋产品销量占比仅为 14%，市场规模仅占 36%，但中国三腔袋产品年均增长率却高达 25%，远高于脂肪乳整体市场 10% 的增速。另外，欧洲、韩国第三代脂肪乳产品正在快速渗透，欧洲第三代三腔袋产品占比从 2010 年的 9% 提升至 2019 年的 37%，韩国第三代三腔袋产品从 2010 年引入市场迅速提升至 2019 年 72% 的市场占比。随着国内临床用药习惯向成熟市场靠拢，我国高端第三代三腔袋产品渗透率有望迅速提高。</p> <p>此次联合 JW Holdings，罗欣药业将继续加快国际化合作步伐，在不断深化公司消化系统产品管线的同时，依靠公司全产业链优势和快速的临床、注册及商业化能力，在最短时间内切入国内快速增长的肠外营养市场，赋能伙伴、合作共赢，最终造福国内患者和中国医药市场。</p>
附件清单(如有)	无