

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：2022-027

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（线上会议、电话会议）
参与单位名称及人员姓名	银华基金    东证资管    南方基金    泰康资产    中信建投
时间	2022年12月28日
地点	线上、电话会议
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理、董事会秘书：王光平 证券总监、证券事务代表：王伟
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、在疫情逐步稳定后，公司如何保障 2023 年的股权激励业绩目标以及下一步的可持续增长？</b></p> <p><b>答：</b>随着疫情的逐步稳定，以及我们在前期所做的大量准备工作，我们对明年的总体经营情况预判还是比较乐观的，对此，公司将主要从以下几方面全力保障明年的业绩目标以及下一步的可持续增长：</p> <p><b>首先是企业发展逻辑方面，</b>公司长期立足于产品的临床价值导向，坚持以符合产业发展趋势与行业发展逻辑的增量业务布局作为可持续发展的储备保障。2023 年是公司三年股权激励目标的最后一个年度，该年度将是对三年目标的一个总结、巩固之年，同时也是另一阶段性目标的新起点，公司因此将其作为承前启后的一个重要跨越发展年度，从企业中长期战略发展趋势看，明年的增长趋势也是明确的。</p> <p><b>其次在产品推广方面，</b>公司除了医院端市场的营销架构精细化与专业化改革，营销团队优化塑造、加大原有市场流量与下沉市场拓展、带动并充分挖掘第二梯队产品市场潜力以外，自 2020 年便开始筹划布局的“品牌推广计划”，今年 3 月开始落地在 4 个省份 9 大中心城市进行试点投放，并将会在现已取得</p>

一定推广成效的基础上进一步扩大战果。

**还有新品研发方面**，将会空前大比例的增加研发预算，同时不断扩充研发团队，加快在研品种的研发及报产进度，同时加快优势保健品项目的立项，从2023年开始，做到每年有新报产项目、每年有大量的新立项研发产品、在研产品每年都有突破性进展。

**最后在产能升级与管理提升方面**，公司目前正在建设的两条现代化产线将于2023年6月完成建设。随着公司新的智能制造产线的全面投运与升级，将能够满足年产值30亿元以上的生产规模，这对于公司的长期成本控制与经营发展是非常有利的；与此同时，公司也在持续推进全面预算信息系统、信息化管理集成、员工考核激励平台应用等现代化企业的管理提升专项工作。

**问题二、在产品研发方面，公司未来2-3年的一个新品报产计划以及研发费用投入预算情况？研发项目最新进展情况？**

**答：**公司开展研发工作是在以临床价值为导向的基础上，主要把握两个重点，一是专注于深耕熟悉的妇科等领域；二是关注产品长期的市场价值走向。随着公司产业布局的不断完善，结合现有研发项目的研发进度及投入周期，公司预计未来2-3年内，研发投入将在现有基础上实现空前大比例的新增投入，以支撑和保障后续研发需求及产出，完善产品结构及产品梯队规模。

公司目前的研发主要包括：（1）中药新药的研究：龙苓盆腔舒颗粒、术愈通颗粒、苦莪洁阴凝胶等三个品种已完成III期临床研究，预计2023年开启陆续提出上市许可申请，目前1个品种已开始上市许可申请前的相关准备工作；（2）中药经典名方的研究：公司正在推进8首经典名方的研究，预计将从2023年至2024年初陆续提出上市许可申请；（3）中药配方颗粒国标品种备案及已上市产品再研究：公司现已完成170余个国标品种备案，后续中药配方颗粒国标品种备案工作正在按计划持续展开；公司也长期坚持对已上市产品的基础和临床学术研究，目前已经有大量的临床数据积累。

**问题三、公司在市场推广方面，近两年有哪些重要的规划及举措？OTC市场推广目前的最新情况以及未来的发展预期？**

**答：**公司长期以来始终坚持以临床疗效为抓手开展市场推广工作，经过多年的营销网络建设与市场挖掘，目前产品市场已覆盖全国30多个省、自治区、直辖市，处方药产品覆盖11500余家县（区）级以上医院，其中三级医院1400余家；OTC产品覆盖800余家药品连锁公司，近10万家门店。

无论市场怎么发展，做高临床价值的现代中药一直是我们坚守的制药理念，在高临床价值的基础上再叠加商业品牌效应，是我们进一步做好市场推广的既定战略。在未来市场中，不仅是现有品种，包括后续获批的一些新药产品

以及经典名方等品种，临床销售仍然会占有重要的份额，临床市场依然是不可动摇的大市场，而我们的 OTC 市场在“以临床疗效拉动增长”的驱动下，继续巩固与发展。

因此，我们未来的市场规划仍将会按照“以临床市场稳步增长为基础，通过临床疗效拉动 OTC 市场快速增长，再叠加女性青春与生殖健康管理的中药商业品牌”的整体指导思想，通过持续地推进“新品研发与在产品临床学术研究投入更大+下沉市场开发与流量扩增有明显变化+商业品牌战略全面实施+内部营销体系专业化改革与考核激励力度进一步加大”等举措，在公司总体保持持续稳定发展的基础上，使临床市场保持良好的增长趋势，并将 OTC 市场的收入占比目标从现有的约 30% 逐年提升至 50% 左右；也使公司的商业品牌价值得到大幅提升，成为妇科领域与女性健康管理的标杆企业与领导品牌。

**问题四、公司的中药配方颗粒面对未来全国市场有哪些安排部署？目前的销售情况怎么样？**

**答：**配方颗粒作为公司新产业布局的重要业务模块，是公司未来主产品市场领域新的组成部分，也是公司未来业绩持续增长的重要力量贡献。按照既定计划，目前正在持续加快国标品种的备案，现已完成 170 余个国标品种备案；同时公司位于贵阳生产基地的年设计产能 5.7 亿袋的中药配方颗粒产线也将于 2023 年 6 月建成投运。

配方颗粒作为相对标准化的中药产品，在未来的市场竞争中，除了市场推广，成本与质量控制必将成为一个关键的决胜要素。我们在充分依托贵州丰富的中药材资源基础上，将充分发挥智能制造带来的质控与成本优势。

在市场推广方面，目前已实现省内的初步规模化销售，下一步正结合省内的推广经验与国家产业政策变化，准备迎接未来的全国市场推广。

**问题五、公司尚未进入基药目录的核心产品在近期的新版基药目录调整中是否有机会进入？公司如何看待中成药集采可能带来的影响？**

**答：**针对新版基药目录调整，公司已积极准备并将尽力争取新的核心主力品种入选。公司目前主打品种和颜坤泰胶囊就是基药，过去几年的市场增长，也离不开基药的“红利”，我们希望其他核心产品也能达到基药评审的标准要求。

无论是否入选国家基药目录，公司坚持做具有临床价值好产品的基调不会发生变化，我们已充分意识到现代女性健康及男性泌尿健康领域的市场是巨大的，也关注到大量有基础用药需求的患者诉求，若公司产品能够有多个入选基药目录，那对广大患者的用药需求及市场预期都将具有重要的积极作用。

针对中成药集采方面，目前部分试点省份的中药集采对公司暂无影响。公

司主要产品均属于独家品种，以临床疗效显著且价格实惠为产品独特优势，虽然现有产品暂未受到相关政策影响，但公司也会实时跟进，对产品销量和价格做综合评估，并做出适当应对。我们认为，从某种程度上来看，中药集采并不是利空，因为存在合理的降价基础，对广大患者来说是一种普惠政策，同时对制药企业来讲，也能够适当提高产品的市场份额，也是对企业的一种认可。中药集采关键的核心还是在于产品好不好、是否具有确切的临床疗效、是否能够得到专家及患者的认可等。

**问题六、公司参股的汇伦医药目前的产品研发和市场销售情况如何？随着疫情管控的全面放开，汇伦医药生产的西维来司他钠的临床应用与销售情况怎么样？**

**答：**公司的参股公司汇伦医药是一家致力于小分子创新药和仿制药研发及技术服务的高新技术企业，主要研究方向有呼吸重症、抗肿瘤、心脑血管、男科、消化系统、抗病毒、内分泌等在内的八大领域。汇伦医药现已有多个重量级独家、首仿药获批上市。根据其财务数据显示（未经审计），截至 2022 年 9 月，汇伦医药已实现收入 2.8 亿元，规模化销售正有序展开。

汇伦医药生产的西维来司他钠是中性粒细胞弹性蛋白酶（NE）的高度专一抑制剂，全球唯一用于 ALI/ARDS（急性肺损伤/急性呼吸窘迫综合征）的药物。据近期有关专家在《中国医学论坛报》、《医师报》等相关专业媒体上发表的对该产品显著缩短新冠重症患者 ICU 住院时间以及减少患者肺损伤的研究表明，该药品能够显著缩短新冠重症患者 ICU 住院时间 4.56 天，显著减少患者机械通气时间 52 小时，可提升 ICU 床位周转率 21.3%。

据从汇伦医药市场相关人员了解，西维来司他钠于 2020 年 3 月经 NMPA 快速审批并上市以来，已经实现产品临床投放累计超过 190 万支，主要用于全国各大医院的 ICU 病床与呼吸重症临床用药。历经 2 年多在全国呼吸、急诊、ICU 等领域的临床应用，已收获了广泛的临床好评与专家学者、患者的高度认可，并应用于西安、新疆、海南、上海、大连等地新冠危重症患者，使大量危重症患者转危为安。随着今年 12 月份疫情管控的全面放开，西维来司他钠在全国多地医院的呼吸重症病房临床用药上都出现了显著的增量需求，西维来司他钠也将为更多的危重患者守护健康。

附件清单（如有）

无。

日期

2022 年 12 月 29 日