

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：2024-008

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 业绩说明会 <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	国泰基金 华创证券	惠升基金 山西证券	工银瑞信基金 兴业证券	中邮证券 银河证券
时间	2024年07月28日			
地点	上海市徐汇区东安路562号22层公司会议室			
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 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>投资者问答</p> <p>问题一、请问公司整个并购项目推进过程情况？本次终止并购重组的原因是什么？</p> <p>答：在此次交易过程中，公司聘请了独立的财务、法律、会计师事务所等中介机构，严格按照相关法律法规及规范性文件推动本次交易。但在交易推进过程中，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。公司经审慎研究与充分论证，决定终止本次发行股份购买资产暨关联交易事项。</p> <p>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。</p> <p>问题二、公司本次终止并购是否与近期二级市场股价波动有关？</p>			

答：在项目实施过程中，鉴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。其中包括受目前整个二级市场环境影响，中药行业及本公司股价出现阶段性波动，部分交易方预期发生变化。

对此，公司经营管理层在协商推动并购相关事项得到妥善解决的同时，将以做好企业经营发展为要务，积极落实各项经营管理措施，努力实现股东价值最大化目标。

问题三、实控人对汇伦的持股超过 50%，公司为何不通过调整方案分步骤实现并购？

答：公司实施本次重组，是践行长期发展战略的重要一环，通过并购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、业务规模的扩充、上市产品管线丰富，并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。为确保重组后上市公司与被收购企业充分发挥协同作用最大化，实现资源的最优配置，公司对标的公司实现 100%收购，是最理想的并购方案。

公司正在努力与标的公司、相关交易方等协商解决方案，但相关方案的形成及实施尚需一定的时间，公司经审慎研究后，决定终止本次交易事项。

问题四、汇伦医药现有研发管线及上半年的经营情况如何？

答：汇伦医药是一家有着近 20 年历史，产品定位高端特色小分子化学药的创新型药企。基于差异化竞争的策略，汇伦医药精准布局了多个高临床价值药品，目前已上市品种 14 个，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。

目前汇伦医药经营状况较为稳健，市场推广及研发工作正按计划有序开展，经营情况持续向好。

问题五、汇伦医药主打品种注射用西维来司他钠的市场情况及未来前景如何？

答：汇伦医药核心产品注射用西维来司他钠主要用于改善伴有全身性炎症反应综合征的急性肺损伤（ALI）/急性呼吸窘迫综合征（ARDS），面对 ICU 药物“临床研究难度大、临床试验门槛高、临床研究周期长”的特点，公司以 10 余年的坚持，成功实现了该产品的注册获批，填补了我国 ALI/ARDS 药物治疗领域的空白。依托较好的临床表现及医院临床用药验证，产品自 2020 年 3

	<p>月获批上市以来实现了较好的增长，未来还有很大的发展空间。</p> <p>公司注射用西维来司他钠的新剂型——雾化吸入剂目前已进入 II 期临床试验，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，未来的用药场景也将得到进一步扩展。此外，汇伦医药在免疫炎症领域还有一些新靶点的在研新药。</p> <p>问题六、关注到汇伦医药有发文介绍抗肿瘤 1 类新药提交突破性治疗药物认定，若此次申请突破性疗法成功落地，会带来哪些影响？</p> <p>答：突破性疗法认定于 2020 年开始实施，旨在加速满足临床急需医疗需求的创新药物的研发和商业化。</p> <p>汇伦医药一款用于小细胞肺癌临床治疗的 1 类新药已完成 II 期临床入组，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。</p> <p>若此次申请成功落地，一方面将极大的提升该品种的市场化进程，体现出极高的临床价值及后续的商业价值；另一方面也将充分印证汇伦医药出众的研发实力。</p> <p>问题七、请问公司今年的经营情况如何？</p> <p>答：在行业环境的变化等因素影响下，公司自 2022 年底开启了研产销体系“降本增效”改革，多维度、多层次的实现成本费用控制、提高经营效率，以此来谋求公司长期、健康、稳定、可持续发展。</p> <p>历经一年多的时间，全公司体系“降本增效”改革已基本完成，各项新的运营体系与管理模式已经开始正常运转并逐步优化，部分阶段性的改革成果也陆续得到了呈现。目前，随着一系列改革措施的推进，公司业务已经走出低谷期，并呈现“环比”稳中有进的回升态势。</p>
附件清单（如有）	无。
日期	2024 年 7 月 28 日