

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：2020-012

投资者关系活动类别	<input 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：线上交流活动
参与单位名称及人员姓名	见附页
时间	2020年7月20日 11:00-11:30, 15:30-16:15
地点	网络接入
上市公司接待人员姓名	集团执行董事、总裁——唐阳刚先生 集团副总裁、微球国家地方联合工程中心主任——徐朋博士 集团副总裁、董事会秘书——杨亮先生 集团首席投资官——刘佳凝博士 研究院院长、化学药首席科学家——徐坚博士 生物药首席科学官——Patrick Liu 单抗公司常务副总经理——杨嘉明博士 总裁助理、临床运营总部总经理——孔祥生先生 医学总部肿瘤及免疫、代谢领域医学总监——张英民博士 医学总部肿瘤及免疫、消化领域医学总监——方薇博士 医学总部生殖、代谢、精神神经领域医学总监——封晓华女士 原料药事业部首席科学家——李想博士 原料药事业部合成研发总监——姜桥博士 丽珠试剂公司首席科学家——储迅涛博士
投资者关系活动主要内容介绍	问答环节 问：公司的微球方向，在国内企业中处于明显的领先地位，能

深入讲一下吗？比如从产品立项研发和监管沟通能力，产品产业化能力等方向。

答：丽珠的微球平台目前技术积累和产业化经验都比较前沿，我们也还在积极加速。

丽珠在进行项目立项时，选择有竞争优势的项目，主要根据集团的六大领域方向，扬长避短。主要把握市场、技术的方向，尽可能避免风险。

我们也一直关注产品注册申报的临床要求。

问：目前微球在研品种的产业化问题已经完全解决了吗？

答：微球平台经历近 10 年的技术经验积累，目前产业化问题不太大。

问：白蛋白紫杉醇的市场空间好像已经被严重挤压了，美国也主要是白蛋白路线。胶束路径如何做市场推广呢？

答：公司开发的胶束产品可以进一步减毒增效，后续争取与公司的 PD-1 等生物药联用，所以在临床应用方面有全方面的考虑。我们也做了充分的调研，从市场、销售价格、临床适用的范围都做了详尽的分析，制定了详细的开发计划。

问：公司的研发队伍条线中各项级科学家已经陆续到位，请问今年的研发方面我们还能看到哪些改革成效呢？能否分析一下？

答：去年公司在结构设置和运作模式方面进行了改革，重点解决研发效率的问题，经过一年的运作，研发效率得到了很大的提升。

除了效率方面，未来还将进一步打造国际一流的研发队伍、继续提升产品的创新度，为未来迈入国际创新队伍中做出努力。

问：去年以来在微球改良创新方面有突破，我们也看到今年微球研发推进明显加快，能否展开讲一下，这两年具体在技术或审评或临床开展等方面有哪些突破？

答：近几年丽珠不断加快微球的发展步伐，生产线已在生产临床药品，研发速度逐步提升。目前微球平台储备项目很多，对于未来发展，还有一些更新的、更大的计划，希望保持国内的领先地位。

问：原料药主要投入方向和预计未来产出情况？

答：原料药的投入主要集中在两个方面，一是要改造老产品，即现有产品的技术升级，二是新产品研发，包括高端抗生素、宠物用药、多肽等，在代谢类疾病、免疫类疾病方面加大投入。

问：上周五国家医保局发布召开生物制品和中成药集中采购座谈会的消息，公司能否梳理一下哪些品种会潜在受影响？

答：微球是高壁垒药物，目前集采对于微球暂无太大影响，现阶段的集采主要还是集中在过评一致性评价的品种。公司会持续关注最新行业政策。

问：随着公司的研发管线逐渐落地上市，请问公司在销售方面有没有相关准备、调整和配合？

答：目前公司研发立项的品种，充分结合了公司的营销资源及优势领域。

问：生物药首席科学家刘博士具体负责的工作？

答：刘博士是我们引入的优秀科学家，曾在恒瑞、TEVA、Genentech、Roche 等药企任职。

丽珠单抗经过几年的沉淀，CMC 和研发在国内行业得到

同行的充分认可，临床进展效率也已经大幅提升。现在要增强立项方面。刘博士在项目研发方面有很多经验，领导和参与了近百个生物药的研发，包括 12 个上市的重磅生物药。除研发战略外，刘博士也将在生产技术等方面全方位参与单抗公司工作。

问：公司 BD 引进项目会考虑临床中后期的项目吗？还是主要做早期技术投资或合作引进呢？

答：丽珠没有限制只看某个阶段的项目，只要适合丽珠的、有中国市场临床需求的产品就会积极跟进洽谈。

创新药的 BD 工作重点放在早期。各个层面、各个阶段都会考虑和涉及，会通过详尽的尽调和评估是否适合引入到丽珠。

问：BD 部门目前工作重点是哪个治疗领域，不同领域项目分配比例如何？

答：集团的 BD 部门重点工作是围绕 6 大领域的布局，最重要的是消化道、肿瘤和精神神经。

问：公司未来研发项目更多考虑 BD 外部引进还是自主研发？

答：总体而言，创新的项目在早期引进的比例更大一点。借助全球的研发单位，挖掘全球创新思路，研发思路更广。内部的科学家有自己的 idea，我们也鼓励内部创新探索。改良型创新方面则重点靠内部研发。

在实际新药研发中，外部和内部并不是一个独立分开的关系，最终也要有一个内化的过程，转变为能依托丽珠平台去扎根的项目。

问：PD-1 适应症从一开始的 3 期肺癌换到胸腺癌，医学团队

	<p>是如何决策和考虑的？</p> <p>答：早期丽珠单抗在适应症部署是非小细胞肺癌，现在在进行当中。</p> <p>现在优先考虑的是胸腺癌。探索更小的适应症更好地推进上市。美国和中国胸腺癌还没有获批，我们也希望更多患者获益。</p> <p>问：公司下半年的工作安排是什么，侧重点在哪里？</p> <p>问：丽珠是集研发、销售、生产为一体的综合企业。所有工作围绕销售、研发和生产三大块来开展。</p> <p>下半年第一重要的任务是销售方面改革落地和实现销售收入的增长预期。</p> <p>第二块研发方面的工作，快速推进各个在研项目，完成新项目的探索和立项，不同新产品进入不同的研发阶段，确保按照公司计划获批，持续提升研发团队建设。</p> <p>生产环节围绕成本、质量、安全、环保几方面开展。确保产品质量，形成核心竞争力。</p> <p>问：BD 部门总共有多少人？如何分工？能否支撑起对集团项目的需求？</p> <p>答：BD 部门总共十几个人，按照三个职能区分，包括 BD 和对外投资，后台数据策略分析。运行机制是项目小组制，工作非常高效。</p> <p>该部门参与 BD 和投资项目全流程的管理，融入到研发业务的需求中，利用各个研发部门的经验完成 BD 工作的诉求。</p>
附件清单	参会投资者名单
日期	2020 年 7 月 20 日

机构	姓名	职位
西部证券股份有限公司	陈灿	分析师
中投公司	聂汝	经理
华宸未来基金管理有限公司	何冠洲	行业研究员
同方证券	谢天慈	研究员
广发基金	王琪	投资经理
广东中润	何清	经理
广东中润药物研发	赵冬梅	项目发展部经理
信达证券	张帅	研究员
上海景熙资产管理有限公司	张宁	研究员
兴业证券	王卓琳	投资经理
国金证券	王麟	研究员
其他	邹祚	——
德摩资本	赵妍洁	基金经理
嘉实基金	包丽华	基金经理
河南明希供应链管理有限公司	冯红玉	副总经理
天弘基金	郭相博	基金经理
上海瞰道资管有限公司	覃婷	行业研究员
北京明希资本管理有限公司	方时波	总经理
太平洋证券	孙浩鑫	实习生
国海创新资本	钱海霞	VP
深圳景泰利丰	吕伟志	投研总监
嘉实基金	牛歌	研究员
青榕资产管理有限公司	唐明	研究员
淳厚基金	王晓明	基金经理助理
深圳民森投资有限公司	葛崢	研究部副总

上海泊通投资管理有限公司	郭晗	研究员
上海盟洋投资	祝天骄	研究员
成吉思汗基金	陈伟聪	高级分析师
上海天井投资管理合伙企业	吴海云	投研主管
弘茗资产管理有限公司	周鋹亮	董事合伙人
红象投资	顾梦静	研究员
国金证券	郭琳	研究助理
星石投资	王雪刚	研究员
上海晶通国际贸易有限公司	张静	总经理
IDG	曾学波	VP
安信基金	陈一峰	研究总监 基金经理
益民基金	张树声	研究员
坚果投资	盖伟伟	基金经理
明希资本	徐露文	助理
成都锦天城	雷醒	研究员
Sage Partners	Flora WU	分析师
国盛证券	张金洋	首席分析师
人保养老	徐文	医药研究员
光大证券	吴佳青	医药研究员
桥河资本	李灿林	分析师
华泰证券	沈卢庆	医药分析师
中信证券股份有限公司	彭康	——
太平养老保险	姚宏福	研究员
景泰利丰投资	邹军辉	研究员
上海重阳投资管理股份有限公司	方溢涵	研究员
安信基金	徐衍鹏	研究员
中加基金	温燕	研究员

东吴证券	季语	实习生
广东中润药物研发有限公司	晏文利	董事长助理
国盛证券	应沁心	研究员
广东省生物医药创新技术协会	朱少璇	执行会长
同方证券	吴秋如	资管部研究员
华金证券	徐梓煜	医药助理分析师
国盛证券	胡偌碧	分析师
中信资本	叶铮	研究总监
信泰保险资管部	丁妍	医药研究员
西南证券	黄岚	——
中天国富证券有限公司	陈加喜	高级经理
智泰投资	窦庚华	投资经理
煜德投资	孟晓璐	医药研究员
前海人寿	吴伟	研究员
兴证证券资产管理有限公司	毛泓洋	医药研究员
新华海纳股权投资	陈庆一	投资经理
太平洋证券	张昕	实习生
中金	肖豪杰	研究助理
光大证券	刘勇	投资经理
上海弢盛资产管理有限公司	陈永胜	研究员
圆信永丰基金	方瑾	助理研究员
睿远基金	张康	研究员
天风证券	赵雅韵	研究员
惠州润邦投资管理有限公司	郑光强	投资总监
招商基金管理有限公司	宋歌	研究员
北京金百裕投资管理有限公司	杨丹	医药研究总监
广发证券	李安飞	研究员

景顺长城基金	陈婧琳	助理研究员
东吴证券	全铭	医药分析师
方瀛投资	何睦	分析师
曼林基金	张德燕	投资研究总监
工银安盛人寿资管	劳亭嘉	研究经理
泓澄投资	郑航慈	研究员
前海开源基金	黄智然	研究员
鼎天投资	樊嘉蕾	医药研究员
中泰证券股份有限公司	江琦	医药行业首席分析师
光大资管	张宇初	研究员
华泰证券	张云逸	医药分析师
百年保险资管	毛颖轩	研究员
中泰证券	高诚诚	医药行业研究员
国泰君安	吴晗	助理
华泰证券资管公司	李勇剑	分析师
河南明希供应链管理有限公司	袁现明	董事长
九泰基金管理有限公司	缪双妍	投资经理
上海世诚投资	夏骏	投资经理
江海证券	李希	投资经理
中信建投证券	阳明春	医药研究员
天风证券股份有限公司	赵楠	研究助理
星泰投资	郭可轩	投资经理
交银国际	赵利	副主管
华夏养老	王珺雪	医药研究员
巨杉（上海）资产管理有限公司	何川	分析师
诚旻投资	黄娴	研究员
兴业证券	何佳瑜	实习生

华夏基金	李佳颀	研究员
国投创新	金鸿浩	副总裁
国开证券股份有限公司	王雯	研究员
博时基金	陈西铭	高级研究员
盛世景资产管理集团股份有限公司	韩庆凯	研究部副总经理
上海腾瑞制药	李嘉煜	BD 总监
华融证券	周彦希	SVP
上海景领投资	张轶伦	研究员
景领投资	冯珺	副总
君茂资本	陈晓燊	研究员
中金基金	兰兰	基金经理
东海证券	施杨扬	投资经理
正班资产	熊文说	投总
浙商资管	戴颖	研究员
香港晶喜资本	gary zou	投资经理
宁泉资产	孙哲	研究员
国信证券	陈曦炳	研究员
深圳市合一五洲投资管理有限公司	翁江华	投资总监
中润医药	魏林友	总经理
北京诚盛投资管理有限公司	杨洁	投资经理
天骏投资有限公司	朱莉	执行董事
深圳宏鼎	刘璐	研究员
广发证券	马步云	医药研究员
基石资产管理股份有限公司	魏婷	基金经理
曼林基金	陈昊宇	投资经理
深圳市中欧瑞博投资管理股份有限公司	肖永胜	研究员
西南证券	张熙	研究员

广东华银天厦基金	张誉宁	医药行业研究员
温氏投资	张磊	投资经理
信达证券	杨松	医药首席分析师
青骊投资管理上海有限公司	于利强	合伙人
essence international	sharon chen	analyst
世诚投资	陈家琳	董事总经理
晋达资产管理	马文畅	基金经理
工银瑞信基金	李善欣	研究员
毅木资产	张阳	研究员
华西证券	王帅	分析师
旌乾资产	唐炜	分析师
康曼德资本	李兆达	研究员
天弘基金	刘盟盟	基金经理
上海楹联投资	应振洲	合伙人
中银基金	马善尧	研究员
上海致君资产	李涛	研究总监
华泰证券	岳梅梅	分析师
百域资本	唐林凤	投资
安信证券	冯俊曦	分析师
广发期货	何济生	院长助理
中银基金	刘潇	——
易同投资	詹恒祎	研究员
野村	吴文华	VP
大家资产	张翔	分析师
华泰	李艳光	投资经理
东海证券	刘俊	投资副总监
平安证券	李峰	分析员

富国基金	王超	研究员
APS	李运	研究员
国信证券	贺平鸽	分析师
杉树资产	吴雅春	基金经理助理
北京昊翔资本管理有限公司	李依能	执行董事
国泰君安证券股份有限公司	丁丹	医药首席分析师
Franklin Templeton	吴晓薇	分析师
众量	张毅	ceo
涌金投资	曾智文	分析师
个人投资者	尹振亚	个人
双赢资本	田野	研究员
中润	柴玉爽	立项经理
民森投资	丁凡伦	基金经理助理
越秀证券	Jenny	研究经理
国泰君安证裕投资有限公司	秦瑶函	投资经理
——	傅根生	——
海通创新证券投资	顾曦	投资副总裁
前海人寿	李克强	投资经理
华能信托	左吉昌	高级投资经理
金库资本	黄隆堂	研究员
兴业证券自营	储乐延	投资经理
海威投资	袁东升	投资总监
紫金财产保险股份有限公司	周路	权益投资
建信基金	师成平	研究员
天大药业（珠海有限公司）	解斌	副总经理
广东华银天夏基金管理有限公司	符旭	基金经理
海通证券	陈其佳	分析师

国药	魏女士	投资岗
阳光保险	王晓君	研究员
国都证券	傅达理	研究员
深圳铭海投资管理有限公司	查才芳	研究员
DTC	赵智捷	基金经理
深圳市顺景九合投资管理有限公司	王楠	执行合伙人
富利达资产管理（珠海）有限公司	樊继浩	投资总监
北京银河吉星创业投资有限责任公司	马小卓	投资经理
交银国际	李艾蔚	分析师
同犇投资	何先畅	医药研究员
西藏隆源投资	钟皓	研究总监
冠达控股集团有限公司	张丽	高级研究员
米纳资管	王克勤	研究员
财通基金	张胤	基金经理助理
北京亚宝投资管理有限公司	郭常平	高级分析师
国开证券	周成娟	行业研究员
工银国际	赵嘉楠	分析师
鑫元基金	林启姜	研究员
长盛基金	张伟光	——
拾贝投资	褚培睿	研究员
港丽	李恒	实习生
北京金海岭投资管理有限公司	贾真	合伙人
百年保险资管公司	李振亚	投资经理
中信证券	刘泽序	医药分析师
东海证券股份有限公司	隋欣	研究员
瀚亚投资	徐翔	——
红土创新基金	杨一	基金经理

上海禧弘资产	杨莹	医药投资总监
华林证券资管	许波	高级研究员
东吴基金	毛可君	研究员
天治基金	王漪昆	研究员
中泰自营	彭婷	研究员
深圳市金广资产管理有限公司	周俊陶	研究员
维健医药	李珺	业务发展总监
鸿盛资产	俞海海	研究总监
深圳翰宇药业股份有限公司	张伟明	经理
中船重工财务公司	赵胤钊	投资经理
太平资产	薛娜	研究员
AIHC Capital	Sam Liao	Analyst
迪哲	張世英	药學部
华元恒道（上海）投资管理有限公司	余汝意	研究员
朱雀基金	陈希凝	研究员
北京鹿鼎资本投资管理有限公司	冯航	医药研究员
中信建投	俞冰	医药研究员
创金合信基金	皮劲松	基金经理
其他	Peter Yuan	---
信达证券	汪旭敏	资管部研究员
阳光资产管理股份有限公司	谭翔宇	创新医疗研究经理
工银国际	张佳林	医药总分析师
交银国际	林北辰	研究员
深圳市金友创智资产管理有限公司	阮帅	研究员
国信证券	朱寒青	医药分析师
杭州汇升投资管理有限公司	徐凌	研究员
江苏瑞华投资控股集团有限公司	张小兵	业务董事

弘康人寿	阳震	研究员
吉渊投资陈先生	蒋栋	研究员
成都善全	尹华军	调研员
中信保诚基金	叶飞	投资经理
中山证券	刘亚洲	分析师
中信期货	江永亮	副总裁
尚石投资管理有限责任公司	张纪林	总经理
爱建证券	余前广	投资经理
六禾投资	陈信余	基金经理
厦门京道产业投资基金管理有限公司	宋瑾	投资总监
北京鼎萨投资	张王品	基金经理
和泰人寿保险资管	王雄	研究员
华安财保资产管理有限责任公司	房晓	投资经理
巴沃资产	戚丽雅	基金经理
深圳茂源财富管理有限公司	钟华	投资总监
深圳昭图投资管理有限公司	赵小小	研究员