

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：2020-011

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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	国盛医药——张金洋 首席分析师 国盛医药——胡偌碧 分析师
时间	2020年6月4日 10:00-11:30
地点	电话接入
上市公司接待人员姓名	集团总裁——唐阳刚 集团副总裁——徐朋 单抗公司常务副总经理——杨嘉明 微球公司副总经理——王燕清 董事会秘书——杨亮 投资者关系高级经理——陈文霞
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>问：请简单介绍丽珠近年在研发方面发生的变化？</b></p> <p>答：从2019年开始，提升研发效率是一直以来的工作重点。具体变化包括：设立了医学总部，补充了消化道、肿瘤及免疫、生殖等领域的医学专家；整合设立了临床运营总部，按区域设立了几个临床中心；从销售管理职能中设立专职团队负责临床研究相关服务工作。</p> <p>从研发进展的变化来看，近期取得了较好的成绩，部分品种进展如下：</p> <p>注射用重组人绒促性素：已申报生产。人绒促性素根据其制备来源分为尿源人绒促性素和重组人绒促性素。目前，仅有</p>

默克雪兰诺的艾泽在中国上市。该品种在女性不孕症的诊疗与体外辅助生殖技术中发挥着极其重要的作用。除国内市场外，我们正在探索该品种的海外市场策略。

重组人源化抗人 IL-6R 单克隆抗体：III 期临床正在入组，目前入组非常顺利。该品种适应症为类风湿性关节炎。除 TNF- $\alpha$  抗体之外，IL-6 是重要的类风关治疗的关键靶点。同靶点的药物目前是原研产品雅美罗已在国内上市，雅美罗全球年销售额约 21 亿美金。随着 2019 年雅美罗进入国家医保，预计未来我们的同靶点药物也将有较大市场空间。

注射用重组人源化抗 PD-1 单克隆抗体：目前临床进展为胸腺癌 Ib 期临床研究。同类药物已有几家境内及境外企业上市，丽珠正在加速推进。

重组抗 HER2 结构域 II 人源化单克隆抗体：目前 Ib 期临床试验入组完毕，正在研究后期方案。该品种与 Herceptin 联合用于 HER2 阳性乳腺癌一线治疗，避开了 Herceptin 类似药的国内激烈竞争。

重组抗人 IL-17A/F 人源化单克隆抗体注射液：已取得临床试验通知书。用于中重度斑块型银屑病、强直性脊柱炎等自身免疫相关的适应症。针对 IL-17A 靶点，国内已有进口产品获批上市，但针对 IL-17A/F 靶点，全球尚未有产品上市。

曲普瑞林微球（1 个月）：III 期临床正在入组，适应症为前列腺癌；曲普瑞林微球一直被国外药企垄断，目前丽珠正在加速临床入组。

奥曲肽微球（1 个月）：申报生产，适应症为肢端肥大症、胃肠胰内分泌瘤。2018 年，奥曲肽微球进入医保，预计未来我们的此款药物也将有较大市场空间。

阿立哌唑微球（1 个月）：2.2 类，目前已取得临床试验通知书。阿立哌唑用于治疗精神分裂症。阿立哌唑全球销售峰值高达 84 亿美元。随着国内患者人群的扩大和疾病意识程度的

提高，我们预计国内精神领域市场还有较大空间。

**问：微球平台的壁垒是什么？丽珠的优势及特点是什么？**

答：微球制剂最大的壁垒是产业化，因为微球的生产不能直线放大，生产工艺复杂，重复性和稳定性都有一定的难度。

丽珠是国内微球开发的领先企业。我们立足于微球特有的产业化壁垒，在不断优化工艺的同时，布局了一系列在研产品，其中不乏高销售潜力的重磅品种。

**问：公司如何看待微球品种的一致性评价？**

答：微球品种受限于制剂的特殊性，在 PK 上要达到与原研的一致性有一定难度。公司目前正在积极探索研究微球品种的一致性评价，目前亮丙瑞林微球（1 个月）已启动一致性评价工作。

**问：公司未来在科学家团队引进方面如何考虑？**

答：公司整体效率提升之后，继续强化研发团队是公司的重点工作之一。

公司一直在全球招募科学家，在化药、生物药等领域都不断加强研发团队。

**问：化药的研发思路是怎样的？**

答：从未来研发方向来看，还是聚焦创新，尤其是改良型创新。仿制药的研发则更多考虑高壁垒仿制，目前立项更聚焦、更侧重产品的创新性与市场潜力及空间。在全球创新的布局上，也会积极探索投资或合作路径。

**问：原料药研发布局如何？未来一两年经营的持续性如何？**

答：过去几年原料药发生了非常大的变化，通过技术进步持续

	<p>降低了产品的生产成本,通过转型优化成为了高端特色原料药生产企业。目前来看,高端特色原料药收入及利润占比正在逐步提升。</p> <p>在后续品种的跟进上,布局了短、中、长期的产品研发管线,在高端抗生素及高端宠物药的原料药品种已有多个在研。原料药的部分产品也在向原料药制剂一体化转型。</p> <p>我们预计至少在未来一两年内,原料药依旧可以保持较好的利润端的增长。</p> <p><b>问: 公司预计未来几年的增长驱动是?</b></p> <p>答: 艾普拉唑的市场占有率还有很大的提升空间。从目前整个PPI市场来看,我们也希望艾普拉唑能成长为几十亿的重磅品种。随着注射用艾普拉唑钠谈判目录的进入,预计今年开始将逐步放量。此外,随着盐酸哌罗匹隆片等进入医保,预计还会领衔一批二线品种持续增长。</p> <p>此后几年,微球、单抗等重磅品种将陆续获批,正好接棒新一轮的增长。</p> <p>其他板块来看,原料药板块能保持利润的持续增长;诊断试剂板块新品种陆续上市,今年还有新冠诊断试剂的增量。</p> <p>总体而言,公司经营管理层对丽珠的未来充满信心。</p>
附件清单	无
日期	2020年6月4日