

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：2019-017

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	华泰证券——李沅 医药行业分析师 富国基金——章旭峰 基金经理 富国基金——王园园 基金经理 富国基金——赵宗骏 基金经理 富国基金——曾新杰 医药行业分析师 汇添富——刘丹 医药行业分析师
时间	2019年10月31日 10:30-12:00
地点	广东省珠海市金湾区创业北路38号丽珠工业园
上市公司接待人员姓名	集团执行董事、总裁——唐阳刚 微球公司创新药研发部副总监——陈斌 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	一. 问答环节 问：简单介绍公司近期的变化？ 答：首先是公司于近日发布了三季报业绩。营业收入 72.95 亿元，同比增长 6.63%，归母净利润 10.40 亿元，同比增长 10.61%；扣非归母净利润为 9.57 亿元，同比增长 20.33%。其中，化学制剂产品收入 39.32 亿元，同比增长 17.16%，原料药和中间体产品收入 17.73 亿元，同比增长 1.83%。中药制剂产品收入 10.01 亿元，同比下降 18.53%。诊断试剂及设备产品实现收入 5.49 亿元，同比增长 12.94%。 其次，年初以来对管理团队进行了一些调整。总体而言，董事

会希望在高管团队结构上逐步向国际化、年轻化、高效化的方向转变，未来将更加强调业务的聚焦与组织执行力与效率的提升。

问：请唐总展望一下未来一两年的丽珠？

答：前几天公告了，唐总及公司几位高管都增持了丽珠的股票，可以说，正是因为对丽珠的未来充满信心，才会主动增持。

从近期公司业绩目标来看，公司的内部激励机制完善，期权激励目标是 2018-2020 年归母扣非净利润复合增速要高于 15%。

从主营业务来看，目前丽珠基本不受当前的带量采购的影响。未来丽珠的重点也会立足于创新。我们预计今明两年制剂板块的消化领域仍然可以维持较好的增长，原料药的利润增长依然可以持续，参芪扶正及鼠神经虽拖累业绩但其影响正在逐步下降。我们也在不断挖掘现有品种中的新增长点，比如抗病毒颗粒，该品种目前以川渝内销售为主，我们正在不断开拓全国市场，同时加大在 OTC 端的布局。

另外，我们有意在海外市场拓展制剂品种，目前已经初步筛选了一些有竞争力的品种，从非规范市场入手，争取未来逐步拓展到规范市场。

问：简单介绍唐总接任总裁后，在管理方面发生的变化？

答：公司近年的发展战略是“人才战略、产品战略、市场战略”，这三大战略会全面落实在研发、生产、销售三个环节中。研发和销售需要改革创新、进取，敢于立标杆。而生产则求稳、抓安环、控成本。

研发目前分成了几大板块：BD、CMC、临床医学、临床运营，与 CDE 的交流都有专门的部门负责。板块分工精细，部门间互相协作，对人才的分配也各取所长。比如我们加强了医学团队的搭建，引入了四位医学专家，成立集团医学总部，负责项目的医学工作。同时在临床运营方面也做了优化整合，并积极与营销团队配合，推

进临床工作的落地。

问：请问在生物药研发方面，发生了哪些方向性的变化？

答：去年下半年开始，集团重新梳理及评估了生物药的研发项目，聚焦了一些重点项目，如下：①重组抗 IL-6R 人源化单克隆抗体已启动 III 期临床，病人入组顺利；②重组人源化抗 HER2 单克隆抗体注射液正在进行 Ib 期临床试验；③重组人源化抗 PD-1 单克隆抗体即将进入 Ib 期临床试验。公司仍在不断探索最优适应症，争取尽快推进临床。

注射用重组人绒促性素已申报生产，争取明年上半年获得生产批件。该品种我们也在探索海外市场，海外在高端兽用方面，市场潜力较大。

除上述研发项目，公司还储备了两到三个全球性的创新药，目前在临床前研究阶段。

问：公司的研发是否考虑合作或收并购的模式？

答：目前公司的研发项目主要来自于以下几个方面：一是投资几个创新药企业，我们有项目的优先选择权。二是公司自主研发。第三，也在考虑是否与其他医药公司合作，共同开发。另外，丽珠现金充裕，也在全球筛选、评估一些项目，希望可以丰富现有的研发管线。

问：在此次医保调整中，公司的哌罗匹隆新进医保。简单介绍该品种？

答：哌罗匹隆是公司精神领域的潜力品种之一，2019 前三季度，实现销售收入 0.40 亿元，同比增长 39.69%。此次哌罗匹隆新进入国家医保目录，正好契合了公司未来在精神领域的强化布局。

问：请问三季度参芪扶正、鼠神经生长因子销售收入还有一定下降？公司如何评价？

	<p>答：前三季度数据显示鼠神经生长因子销售收入 3.07 亿元，参芪扶正注射液销售收入 6.70 亿元。两者合计收入占比已经下降到 13.4%。随着未来艾普拉唑、亮丙瑞林等品种的不断增长，我们预计参芪扶正、鼠神经生长因子对公司整体影响会越来越小。</p> <p>问：简要介绍丽珠微球中心的研发情况。</p> <p>答：醋酸曲普瑞林微球（一个月）项目处于 I 期临床；注射用醋酸亮丙瑞林（三个月）已获临床批件；后续已经立项的品种还包括奥曲肽微球、阿立哌唑微球、戈舍瑞林植入剂等。</p> <p>问：简要介绍国内微球市场情况？</p> <p>答：目前国内微球市场增长较快。国内微球市场的主要品种包括：亮丙瑞林微球国内市场已超 20 亿元；戈舍瑞林植入剂接近 20 亿元。</p> <p>二. 参观微球公司研发实验室</p>
附件清单	无
日期	2019 年 10 月 31 日