

证券代码：300584

证券简称：海辰药业

南京海辰药业股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2018-004

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	1、国泰君安证券 孙明达 2、中信证券权益投资部 刘瑞雯 3、兴业证券自营 储乐延 4、诺安基金 刘红辉 5、光大资管 张宇初 6、中信保诚基金 王 岩 7、展博投资 张盛华 8、百年保险资管 陈 兴 9、RPower Capital 劳逸华 10、经纬寰宇投资 刘钊伟 11、上海镛泉资产 周章庆 12、江苏紫鑫投资 周 路 13、财聪投资 李根林
交流时间	2018年9月14日下午
上市公司参会人员姓名	公司董事长、总经理：曹于平 证券事务代表：陆晋
投资者关系活动主要内容介绍	交流活动内容： 一、近期公司情况介绍 二、交流互动 1、NMS 集团管理团队对产品线的梳理情况及后续与海辰药业在战略协同上的规划？ 答：中方联合收购方目前向 NMS 集团派驻了两位核心人员：第一位是原复星医药主管研发工作的副总裁邵颖博士，出任 NMS 集团的总经理；另外是从美国聘请的，在激酶领域具有丰富研发经验的伍国贤（Guoxian Wu）博士，出任 NMS 集团的首席科学家。他们 7 月份正式到任后主要工作是在熟悉情况、优化内部管理框架、办理工作签证等。目前，NMS 集团管线梳理工作进展顺利，从已有的信息看，处于临床前阶段的项目中有 4 个是新的靶点项目，今年预计将有 2 个产品进入 I 期临床，明年预计有 3 个

产品进入 I 期临床。

已经对外授权的产品中，授权给 Array 公司的 Encorafenib 已于今年 6 月获得 FDA 批准，其与 Binimetinib 联用，治疗由 BRAF 突变引起的、不可切除或转移性黑色素瘤。从已经公布的 III 临床数据来看，组合疗法对比维莫非尼显著延长中位无进展生存期、总生存期，临床优势明显。授权给 Ignyta 公司，现已被罗氏公司收购的恩曲替尼产品也进入 FDA 最后的审评阶段，预计年内将获批上市。以上两个产品，NMS 集团作为专利授权方将获取里程碑收益及上市后的销售提成。详细的研发管线情况，公司将会正式披露说明，请关注公司后续公告。

考虑到明年开始 NMS 集团有多个产品进入到临床阶段，研发费用将在现有水平上明显上升，为保障集团的运营，同时也充分利用海外资本市场对创新型生物医药企业的融资政策，中方联合收购方启动了 NMS 集团新一轮融资及香港上市前期筹备工作。目前已经聘请了普华永道（PWC）、天元律师事务所等中介机构开展相关工作，投行团队近期也将完成遴选，进场工作。

与近期在香港上市的未盈利生物医药企业相比，NMS 集团的资产负债率低，债务重组完成后集团净资产上升至 1.42 亿欧元，除了创新药研发服务外，还有临床 CRO 服务、CDMO 服务等其他收入来源。中方收购后，以海辰为首的出资方，积极帮助 NMS 扩展在国内的业务，比如 NMS 利用其在抗体偶联药物研发上的优势，与国内的药明康德开展了业务合作；同时公司也会在 NMS 完成产品梳理后，选择有竞争力的项目，适时进行中国权益的 License-in。

2、目前投资者对 NMS 集团有几点担忧，一是完成债务重组之后的 NMS 集团会不会继续积累大量的债务；二是其账面现有的资金消耗后，后续资金如何筹措。

答：NMS 集团前期积累的银行债务主要是其从辉瑞公司剥离后，十余年积累形成。由于意大利资本市场不活跃，限制其股权融资途径，造成债务重组前债务负担过重的局面。目前 NMS 集团日常经营中有新药研发服务收入、与其他公司技术合作收入等。随着恩曲替尼等产品上市，NMS

集团还能获取里程碑收益及产品销售提成收入。中方计划在其上市前做两轮融资，筹集约1亿美元左右的资金，支撑后续产品开发。

3、请问 NMS 集团目前的科研团队平均年龄是否偏大，未来人才方面的规划？

答：不可否认，与国内医药研发团队相比，NMS 核心研发人员年龄稍显偏大，普遍在 50 岁以上，这也和欧洲整体用工结构相符，意大利新的退休年龄是 67 岁。我们认为，NMS 目前核心的科学家正处在科研经验最为丰富的阶段，也是最能出成果的阶段。公司未来将积极吸引海外优秀人才加盟 NMS 集团，并计划派驻国内的科研人员进入 NMS 科研团队学习交流。

4、公司近期经营情况如何？

答：近期公司经营情况一切正常，各项工作进展顺利，年度报告中计划的 2018 年净利润增长 20-40% 的业绩目标实现不会有大的问题。公司股价近期波动较大，主要是受国内外宏观环境影响，以及行业内出现的一些负面因素影响，与公司的经营没有任何关联，并已经背离了公司的基本面。公司控股股东及管理团队对公司发展充满信心，将一如既往做好企业经营工作。

5、请问海辰药业目前研发的重点？

答：海辰药业目前的研发重点在还在仿制药方面，短期内有望获批的产品主要有注射用艾司奥美拉唑、注射用兰地洛尔、长春西汀注射液三个产品。注射用艾司奥美拉唑公司已经完成补充资料提交，目前处于审评尾声阶段；注射用兰地洛尔、长春西汀注射液两个产品目前正在进行二轮发补资料准备中，完成补充研究后预计也能顺利获批。已上市产品苯磺酸氨氯地平片的一致性评价目前已经完成 BE 资料整理，预计下个月申报。

公司目前按照新 4 类标准研发的产品有十余个，都是“原料+制剂”形式申报，其中利伐沙班及片已经完成 BE 研究，目前正在进行资料汇总及申报前准备，预计近期将完成申报；甲磺酸达比加群酯原料及胶囊项目、

	<p>阿哌沙班原料及制剂项目已经完成工艺研究，目前正在进行大生产工艺验证及稳定性考察。对已上市的注射剂产品一致性评价，虽然国家未有明确的政策标准下来，但公司也已经启动了评价研究。公司在研产品管线丰富，后续每年能保证 3 个左右新产品上市，同时公司将借助 NMS 创新平台，积极完成技术引进、人员交流等规划，提升海辰药业在创新药研发方面的能力。</p> <p>6、请问公司对国家可能推行的带量采购政策看法？</p> <p>答：公司认为带量采购是未来医药招采政策发展的趋势，国家本轮机构改革成立了医保局，其初衷即是使用有限的医保费用创造最大的效用。政策实施后，如果药品价格降幅过高，将倒逼行业对现有的销售模式做彻底改革，一些竞争力弱的制药企业将彻底淘汰。公司对此政策高度关注，认为既是挑战也是机遇，与一些销售见长的公司相比，公司的部分产品市占率不高，未来上市的产品也有大体量的竞争对手，政策变动也为公司切分部分市场提供了可能。公司管理团队将积极应对政策波动，加强企业核心能力建设，加快产品上市进度，寻找新的利润增长点，实现企业转型发展。</p>
其他情况说明	无
附件清单（如有）	无
日期	2018.9.14