

证券代码：002294

证券简称：信立泰

深圳信立泰药业股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2018111301

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	光大证券 经煜甚、宋硕、陈忠，景泰利丰 吴娜，徐星投资 张东伟，恒复投资 刘强，永安国富 张文平、杨熙，青榕资产 唐明，合正普惠 王加英，浙金信托 李文岳，东海基金 赵子淇，榕树投资 王生瑞，尚城资管 黄向前，重阳投资 方溢涵，安信证券 韩成，东方资产 刘宇斌，上汽顾臻 吴博，混沌道然资产 邓亚锋，正享投资 钟辉，广发证券 姚凯飞，至尊量化投资 钟杰等 19 家机构
时间	2018.11.13
地点	深南大道 6009 号 NEO 绿景广场 37 层公司总部会议室
上市公司接待人员姓名	董事、董事会秘书杨健锋；医疗器械板块负责人 张昕
投资者关系活动主要内容介绍	<p>主要交流内容：</p> <p>杨：欢迎大家来公司交流。前三季度，公司营业收入 35.4 亿，同比增长 13.96%，净利润 11.5 亿，同比增长 5.12%。18 年以来，新产品快速放量，信立坦收入加速增长；泰加宁已进入河南、宁夏、四川、山东、安徽等省市的地方医保目录，利润贡献增加；泰嘉进口替代加速，持续稳定增长；替格瑞洛 9 月获得 GMP 证书并正式上市，正在推广阶段。</p> <p>近年来，公司研发投入、销售费用持续增长，对基层市场的覆盖及零售渠道进一步巩固，同时加速推进泰嘉的进口替</p>

代, 以及新产品的循证医学推广力度。在研发方面, 通过内生、外延, 不断完善在研产品储备, 形成以化药为主的短中期布局, 以及以生物药为主的中长期布局。未来 2-3 年, 将会是公司产品线快速丰富的阶段, 为公司的长远持续发展奠定基础。

张: 再简单介绍一下医疗器械板块的发展情况。总体来说, 器械领域的研发、经营情况符合预期。雅伦的脑血管药物洗脱支架已提交注册申请, 研发进度领先; 下肢药物洗脱支架近期将获得型式检验报告, 药物释放动物试验及 FIM(First-In-Man) 临床试验正在筹备即将开展; 科奕顿主要在研产品左心耳封堵器、腔静脉过滤器进展顺利。今年, 我们通过参股海外公司, 获得瑞士 MA “雷帕霉素药物洗脱球囊 Selution™” 中国大陆地区的独家许可使用权, 以及 Mercator “Bullfrog®微针输送系统” 的独家许可经营权, 有关项目的技术转让事宜正顺利进行。苏州桓晨的技术整合、销售推广等工作进展顺利; 金仕生物的生物介入瓣、锦江电子的心电生理耗材研发进度基本符合预期。

1、 问: 公司参股锦江电子的意图是什么?

答: 锦江电子拥有完善的心电生理研发、生产、质量、管理等体系, 在电生理领域已实现从设备到耗材全覆盖、具有自主知识产权。锦江电子已上市产品以心电生理设备为主, 主要产品市占率国内领先, 产品技术性能优越。同时, 锦江在耗材方面的技术积累也非常完善, 我们认为其有机会在耗材方面同样取得更大的成就。

心电生理治疗领域技术难度大、壁垒高。公司通过参股锦江电子, 可快速进入有源心电生理领域, 并与左心耳封堵器、利伐沙班等项目形成协同, 借助卓越的循证医学推广优势, 打造完整的心电生理平台。

2、 问: 市场上已经有很多动脉支架产品, 公司投资桓晨的意

图或战略？

答：Alpha 支架是国内首个经 1000 例注册临床试验验证上市的支架，其设计理念与国际金标准（雅培 Xience 药物洗脱支架）相仿，临床优势显著。其次，相较欧美国家，国内 PCI 手术量远未饱和；而随着社会经济发展、人口老龄化加遽，以及优质医疗资源逐步向基层下沉，未来 PCI 手术仍将稳步增长，带动支架市场进一步扩容。

Alpha 支架凭借其显著的临床优势，借助信立泰在心血管领域丰富的专家资源以及多年的品牌积累，进行全面、深入的推广，能与泰嘉、泰加宁等形成药械协同，有望在市场竞争中取得不错的发展。

3、问：桓晨的支架有什么特色？

答：Alpha 的设计理念与国际金标准（雅培 Xience 药物洗脱支架）相仿，皇冠设计、开环结构设计科学合理，具备很好的延展性、成膜性，以及高强度、支架涂层的完整性。其国内独创不可降解氟化聚合物涂层，具有优异的生物相容性，能有效降低靶病变血运重建及支架血栓的发生率，是国内首个经 1000 例注册临床试验验证上市的支架。在单组设计试验和对照试验中，显现出了更好的操作性、有效性和安全性，可与国际主流冠脉支架产品的临床结果和性能相媲美。

4、问：桓晨支架的销售团队架构及推广情况？

答：目前采取代理商模式，但和公司的循证医学推广团队互有合作，借助渠道优势和专家平台，入院进度加速。

5、问：近年公司投资速度加快，是不是投资策略有调整？

答：公司上市迄今，就一直通过多种方式，进行产品引进、合作开发，并且已经实施了信立坦、复格列汀、高端生物医药

	<p>研发和产业化基地、医药商业公司等收购，并逐渐贡献利润。随着医药行业改革深化，鼓励创新、满足临床价值的优质优价的政策导向日益明朗。未来，我们也将通过自主研发、技术合作、海内外引进等多种方式，以化药作短中期规划、创新生物药作中长期规划，再加上器械产品线的逐渐丰富，快速丰富产品线。</p> <p>6、 问：销售费用占营收比重增加，是什么原因？</p> <p>答：销售费用增加，主要有几方面原因：泰嘉通过一致性评价后，进口替代加速；信立坦、泰加宁、泰仪的循证医学推广；以及基层市场的开拓、零售端的下沉。</p> <p>7、 问：三季度无形资产的摊销是什么？</p> <p>答：主要是对阿利沙坦酯专利的摊销，根据财政部新颁布的会计准则解释，将无形资产中，非直线法摊销的无形资产非专有技术的摊销方法由产量法变更为直线法，摊销年限和净残值不变。</p> <p>8、 问：公司对销售推广的未来战略是如何考虑的？</p> <p>答：公司成立以来，多以创新、首仿为主，均是有临床价值的产品，实践证明，以科学为基础、以患者为出发点的循证医学推广是有必要的。信立坦、泰加宁、泰仪，以及未来新产品的上市，基层市场的开拓、零售端的下沉覆盖，都需要有团队去推广。</p> <p>未来，随着产品线的陆续丰富，公司还会根据项目研发进度，适时搭建糖尿病、骨科等推广团队。</p> <p>9、 问：匹伐他汀钙、PTH 等在研产品的申报进展情况？</p> <p>答：注射用特立帕肽（rhPTH1-34）申报上市申请于去年</p>
--	--

	<p>11 月获得 CFDA 受理，目前处于药监部门审评中。PTH 为骨质疏松用药。作为骨质疏松患者最多的国家之一，随着我国人口老龄化加速、支付能力提升，骨质疏松药物市场的未来空间广阔。匹伐他汀钙已申报生产，上市后，将填补降脂领域的空白，进一步巩固公司在心脑血管领域的优势地位。此外，近期抗心衰创新药 S086、生物药 GLP-1-Fc 均已获批临床；甲磺酸伊马替尼、奥美沙坦酯、盐酸莫西沙星等多个项目也已申报生产，处于不同的审批阶段。</p> <p>10、问：大股东的质押情况？</p> <p>答：控股股东的质押率一直较低，基本处于其持股份额的 30%左右，不存在平仓风险。</p> <p>接待过程中，公司接待人员与投资者进行了交流与沟通，并严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按深交所要求签署调研《承诺书》。</p>
附件清单(如有)	
日期	2018.11.13