

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：20200914

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	价值在线 崔华宇；恒泰证券 李雁波、卫盼望、龙小玲；中融银泰 陈思诺、骆溪、陈健；前海融睿 林向涛；明亚基金 张渝枢；国盛证券 黄智深
时间	2020.09.14
地点	深南大道 6009 号 NEO 绿景广场主楼 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
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。公司为国内知名的心脑血管慢病用药企业和先行者，产品布局高端化学药、生物药、医疗器械，管线以心脑血管为核心，向降血糖、骨科、抗肿瘤等拓展延伸。公司以高效创新研发为源动力，拥有一支具有创新药推广经验的循证医学推广团队并覆盖全国。近年来，根据对行业发展趋势的判断，公司扎根慢病用药领域，不断提高创新研发投入，加快对创新产品的推广，提升创新产品的销售占比，并已取得阶段性成果。目前，有一系列成药概率高、竞争格局好的创新产品在研。抗心衰、降压的创新药 S086 已进入 II 期临床，很快还将有 2 个复方创新产品申报</p>

IND；抗心衰的创新生物药 JK07 在美国已进入 I 期临床，国内的临床申报也已获 CDE 受理。抗肾性贫血口服小分子制剂恩那司他已获 CDE 批准开展临床，上市后将更好地满足肾性贫血领域未被满足的临床需求，并与 ARB 类创新药信立坦（阿利沙坦酯）在肾科领域高度协同。在降血糖领域，苯甲酸复格列汀已进入 III 期临床，进展顺利。在骨科领域，有已上市的生物药特立帕肽，同时开发的水针已获批开展临床试验，长效特立帕肽制剂即将进入 III 期临床。治疗骨松的单抗产品也在推进中，治疗骨关节炎的创新靶点小分子新药研发进展顺利，未来 1-2 年陆续进入临床。

2020 年以来，因新冠疫情，医院门诊量、手术量及新产品的医院准入都受到影响，信立坦的医院准入到 6 月底方逐渐恢复，预估会对全年目标达成带来一定影响，但整体来看仍有不错的增长；同时疫情导致择期 PCI 手术量减少，上半年泰加宁销量下降。此外由于带量采购扩围，氯吡格雷市场整体萎缩，对泰嘉的销售带来一定影响。但随着疫情逐渐好转、新产品上市及创新产品销量增长，预计将给公司业绩带来积极的影响。

1、问：国家医保控费后，公司产品价格是否会受影响？

答：我们认为国家政策是正确的，通过合理控费、医保目录动态调整，合理调整已过专利保护期药品的价格，同时为具有临床价值、具备药物经济学优势的创新药进入医保目录提供机会，进而引导企业向创新方向发展，促进行业的转型升级。

公司也正在往这一方向前进，布局慢病领域，已组建了一支具有创新药推广经验的专业化团队，创新产品销售逐年增加；在研产品线规划良好，关注药品的成药性及竞争格局，预计可实现未来每年至少 2-3 个产品进入 IND 申报。

2、问：公司目前的费用，是否能支持企业国际化发展？

答：公司现金流充裕，资产负债率低，银行信誉良好，且作为

	<p>上市公司还具备资本市场的融资渠道。我们对国际化的理解，是以全球创新、具有临床价值的创新研发产品为核心，助力公司发展成为国际化创新型医药企业。而这也是我们引入凯雷的重要原因，凯雷控股公司在欧美地区有丰富的临床资源，将助力公司加快全球创新产品的研发进程；同时其拥有具备国际视野的专家和顾问资源，也将助力公司达成国际化业务布局的愿景。</p> <p>目前公司位于美国的创新研发基地有多个创新生物药在研，包括创新生物药 JK07，以及正在申请专利的 08 等。公司也给予海外科学家足够的激励，保障项目的顺利推进。</p> <p>3、问：公司脑血管支架与其他支架的区别？</p> <p>答：我们研发的支架是带药的，是全球唯一雷帕霉素载药椎动脉支架。其特有的高生物相容性涂层，保证了药物的稳定释放，避免不良反应发生。与裸金属支架相比，其在抑制血管支架植入术后再狭窄发生的效果明显，能防止因再狭窄导致的卒中复发，降低患者二次介入的风险，改善患者预后，提高患者生活质量。</p> <p>4、问：公司总研发投入比例？</p> <p>答：上半年研发投入约 2.37 亿。去年是 7.77 亿（已扣除部分终止项目资本化转费用化 1.9 亿元），占营收比约 15%。公司对研发的投入是要看研发进展，不是看比例。未来，公司也会继续加大创新研发投入。预计未来 2-3 年，会有新产品陆续上市。</p> <p>5、问：公司研发人才储备情况？</p> <p>答：公司研发以对外合作及自主研发为主，核心专利技术由公司掌握。近年来，我们也不断将更多的资源投入到创新项目的研发中，并不断优化人员架构，引进高端人才。同时也在积极推进员工持股计划，更好地激励核心人员。</p>
附件清单	无

(如有)	
日期	2020.09.14