**西藏卫信康医药股份有限公司**

**投资者关系活动记录表**

编号：2022-015

|  |  |
| --- | --- |
| **投资者关系活动类别** | □特定对象调研 □分析师会议  □媒体采访 □业绩说明会  □新闻发布会 □路演活动  □现场参观  ■其他：电话会议 |
| **参与单位名称及人员姓名** | 睿亿投资：吕乐艺  永赢基金：陆海燕  红象投资：顾梦静  聚鸣投资：王广群  国泰基金：姜英  怀真资产：陈磊  淞海投资：张文华  鑫炎投资：陈洪  民加资本：柳世庆  招商基金：范刚强  淡水泉投资：赵桂玉  坚果投资：盖伟伟  大家资产：高远  兴业基金：应晋帅  华西证券：王帅  益民基金：张树声  中银资管：经煜甚  禹田资本：崔凯  淳厚基金：陈浩  国联安基金：呼荣权、杜虎均、李奡  上投摩根基金：钱正昊  中泰证券：祝嘉琦、李霁阳  中泰资管：周旭驰  重阳投资：方溢涵  兴业基金：应晋帅、陈旭  凯石投研：吴蔽野  华西自营：贺娱  进门财经：杜虎钧  长江养老保险：丁志远  中泰证券：赵文心  南土资产：胡星芸  源乘投资：彭晴  惠通基金：马飞  (以上机构按调研时间排序，姓名不分前后) |
| **时间** | 2022年6月15日、2022年6月17日 |
| **地点** | / |
| **上市公司接待人员姓名** | 董事会秘书：于海波  证券事务经理：高玮 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | 1. **董事会秘书于海波介绍公司基本情况**   公司基本情况介绍。  **二、问答环节主要问题**   1. **注射用多种维生素(12)(以下简称“12V”)的商业化进展及未来预期如何？**   答：12V为国产独家、国家医保产品，2021年，公司已完成29个省级行政区域的中标/挂网；营销团队强化销售渠道建设，加大学术推广力度，截至2021年底，覆盖医院数量已超过1600家，多年来均保持在80%以上的市场份额。随着12V市场覆盖持续增加，该产品市场预期良好。   1. **12V的技术壁垒及优势在哪里？**   答：12V由12种维生素（包括3种脂溶性维生素和9种水溶性维生素）组成，各成分溶解性质不同，并多对氧、温度、光等敏感，对于原辅料内控、助溶剂、产品工艺过程控制、生产设备等都有严格的要求，属于大处方产品，具有一定的技术壁垒。   1. **水维、脂维与12V区别是什么，12V作为升级产品替代逻辑是什么？**   答：需要实施营养支持的患者，一般脂溶性维生素、水溶性维生素需要同时补充，以保证维生素的摄入平衡。12V上市之前，在提供静脉维生素营养支持时是水维+脂维同时使用，但是混合之后的比例与指南推荐标准有一定差异。公司产品12V一支同时包括3种脂溶性维生素和9种水溶性维生素，配方合理、配置方便、使用方便、降低污染风险，属于传统脂维、水维的升级替代品种。   1. **多种微量元素注射液体量的目标市场预期如何？**   答：适用于成人的多种微量元素注射剂包括多种微量元素注射液、多种微量元素注射液(II)。根据米内网数据显示，成人多种微量元素注射剂2021年市场终端销售额约14亿元，近三年复合增速达到21%。截至2021年底，公司已完成多种微量元素大部分省市地区的挂网准入工作，市场覆盖医院已超过100家，2022年第一季度覆盖医院数量增加近50%。   1. **多种微量元素注射液与多种微量元素注射液(II)的区别及优势在哪？**   答：多种微量元素注射液(40ml)含有10种微量元素，而多种微量元素注射液(II)含9种微量元素。相比于多种微量元素注射液(II)，公司多种微量元素注射液(40ml)配方更优化，更好保护脏器、降低风险、促进疾病痊愈，更符合实际诊疗需求；制剂革新，安全性及便捷性显著提高，更便于临床实际的应用，未来替代空间较大。2021年《多种微量元素注射液临床应用中国专家共识（2021）》成功发布，将有力推动多种微量元素在临床中的普及和应用。   1. **服务性收入具体指的什么？**   答：服务性收入主要为向合作方收取的专利和技术使用费、商标/品牌使用费、市场管理和推广服务费。“两票制”实施后，由于部分合作生产的产品无法由本公司进行销售，合作方普德药业根据公司的订单将生产的合作产品销售并发货至指定的药品配送企业，公司主导全部的市场管理及推广服务业务，公司向普德药业收取技术使用费、商标使用费、市场管理及推广服务费。其中，技术使用费及商标使用费根据产品数量计量，市场管理及推广服务按公司在市场管理及推广服务的工作量计量，包括商务渠道管理及维护、市场调研竞争分析、市场准入分析、推广培训服务等。服务性收入主要为12V、蔗糖铁注射液等合作产品。   1. **公司未来几年预期展望是怎样的？**   答：随着12V医院覆盖的逐步增加，给公司带来持续的业务增量，这是业务增长的第一曲线；另外，多种微量元素注射液在市场的逐步推进、新品小儿13V的刚需属性，都将带来确定性较强的增长预期，是公司业务增长的第二曲线；近年新获批潜力品种小儿复方氨基酸注射液(19AA-Ⅰ)、吸入用乙酰半胱氨酸溶液、复方电解质注射液(II)、复方电解质注射液（V）、混合糖电解质注射液以及公司在研的氨基酸类产品、小儿肠外营养类用药等项目，将是业务增长的第三曲线。从长期看，随着营养支持诊疗观念转变，营养支持是一个长赛道，公司未来发展可期。 |
| **附件清单（如有）** | 无 |
| **日期** | 2022年06月20日 |