**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：2022-026

|  |  |
| --- | --- |
| **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** | 浦银安盛基金、国海富兰克林、长江资管、上银基金、兴业基金、德邦基金、银华基金、中信保诚、东海基金、东吴证券、中泰证券、博时基金、汇添富基金、华宝基金、安信证券、广发基金、嘉实基金  (以上机构按调研时间排序，姓名不分前后) |
| **时间** | 2022年10月31日~2022年11月4日 |
| **地点** | 上海 |
| **上市公司接待人员姓名** | 董事会秘书：于海波 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | 1. **公司基本情况介绍**   董事会秘书于海波介绍公司基本情况。   1. **问答环节主要问题** 2. **医院会专门设立营养科指导营养支持用药吗？**   答：早在2009年，卫生部医政司发布《关于开展临床营养科设置试点工作的通知》指出，临床营养是医疗工作的重要组成部分，在疾病诊疗中发挥着重要的作用。今年3月份，国家卫健委印发《临床营养科建设与管理指南(试行)》的通知，要求二级及以上综合医院以及肿瘤、儿科、精神等专科医院设置临床营养科，并不断提高本机构临床营养诊疗能力。通过规范化、制度化，进一步推动了临床营养学科的建设与发展。   1. **如何判断患者是否需要使用肠外营养产品？**   答：医生在临床应用中，需要对患者进行营养风险筛查，根据患者疾病状态、年龄、患者体重连续下降程度、不能正常饮食的持续时间等标准来打分，根据营养评估结果，确定肠外营养推荐使用剂量。   1. **请介绍下公司在氨基酸类产品方面的布局及市场情况？**   答：公司今年获批2个氨基酸类产品：一个是5月获批的小儿复方氨基酸注射液(19AA-I)，国家医保目录品种，也是首家过评产品，适用于婴幼儿(包括低出生体重儿)及小儿的氨基酸补充。从市场规模来看，儿童复方氨基酸制剂包括小儿复方氨基酸注射液(18AA-I)，小儿复方氨基酸注射液(18AA-II)及小儿复方氨基酸注射液(19AA-I)3个品类，根据米内网数据显示，儿童复方氨基酸制剂2021年终端市场销售额为6.8亿元。目前公司正积极开展该产品的中标/挂网工作，预计年底将完成全国大部分省市地区的挂网工作。  另一个产品是复方氨基酸注射液(20AA)，国家医保目录品种，视同通过一致性评价，适用于严重肝功能不全和即将或者已经发展为肝性脑病患者，为其肠外营养提供氨基酸。目前临床上使用的肝病适用型氨基酸制剂主要包括复方氨基酸(3AA)、复方氨基酸(6AA)、复方氨基酸(15AA)、复方氨基酸(17AA-Ⅲ)、六合氨基酸、复方氨基酸/复方氨基酸(20AA)，根据米内网数据显示，2021年肝病适用型氨基酸制剂整体市场为7.34亿元。   1. **20种复方氨基酸目前有几家获批？**   答：目前国内已批准的复方氨基酸注射液(20AA)生产厂家有辰欣药业股份有限公司、辽宁海思科制药有限公司、吉林四长制药有限公司、湖北一半天制药有限公司。关于一致性评价的进展，目前有费森尤斯卡比华瑞制药有限公司按照新分类申报，正在审评审批中。辽宁海思科制药有限公司于2021年进行了该品种一致性评价的补充申请注册。   1. **注射用多种维生素(12)的技术壁垒体现在什么方面？**   答：注射用多种维生素(12)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. **注射用多种维生素(12)与公司刚获批的注射用多种维生素(13)有什么区别？**   答：两者都适用于需要肠外营养补充维生素的11岁以上患者。成人13维比12维成分上多了维生素K1。   1. **多种微量元素注射液进入国内的时间比较长了，为什么近些年还是保持着比较高的增速？**   答：根据米内网数据显示，多种微量元素注射剂（含多种微量元素注射液、多种微量元素注射液(Ⅱ)）2021年市场终端销售额为14.03亿元，近三年复合增速达到21%。微量元素注射剂的目标患者为围术期患者、肿瘤患者、危重症患者、消化功能障碍患者、老年患者等，基于临床使用的必需性，自2019年被纳入国家医保，给更多的患者增加了临床使用的机会，带动了整个微量元素注射剂市场规模的增长。公司该产品截至2022年半年度，覆盖医院数量150余家，第三季度医院覆盖进展顺利。   1. **公司的主要品种有进入过省级药品集采吗？**   答：公司多种微量元素注射液进入了广东联盟双氯芬酸等药品带量采购项目，因该产品与多种微量元素注射液（II）合并同组竟价，公司结合集采规则及综合考量，产品未入围；后续公司将积极开展增量市场及非集采市场的开发。   1. **最新的国家药品集采政策对公司产品是否有影响？**   答：国家集采针对的是通过一致性评价的仿制药。根据国家集采的最新规则，1家原研及3家通过一致性评价的仿制药符合国采条件，目前公司核心产品注射用多种维生素(12)、多种微量元素注射液、小儿注射用多种维生素(13)暂不符合国采条件。   1. **肠外营养用药主要应用于哪些患者？**   答：肠外营养系指通过静脉途径提供人体代谢所需的营养素（碳水化合物，脂肪，蛋白质，维生素，微量元素，电解质）。当病人出现营养不良、胃肠道功能障碍、疾病或治疗限制不能经胃肠道摄食、高分解代谢状态(如严重感染、灼伤、创伤或大手术前后)、抗肿瘤治疗期间不能正常饮食时，可考虑提供肠外营养支持。   1. **请介绍下公司销售团队的情况？**   答：公司有百余人的销售团队，公司市场管理中心下设销售团队、职能部门和合规体系三大组织模块，其中：销售团队以事业部制为核心，根据所负责产品和组成分为第一事业部、平台事业部、新产品事业部和专科药事业部；职能部门包括医学市场部、商务部、SFE效能发展部、招投标管理部等。公司近年来新获批产品的快速增长，也充分体现了公司销售团队的渠道拓展能力和学术推广能力。   1. **公司在研的产品管线介绍？**   答：公司研发布局主要围绕大健康产业，聚焦在行业细分赛道具有独特优势的领域和产品。除了持续完善现有的肠外营养产品布局外，公司还围绕着围手术期、医美等领域积极地开展项目筛选、论证、立项和推进。   1. **请介绍公司在儿科用药方面的布局？**   答：在儿童肠外营养领域，目前已上市销售的有国内独家品种小儿多种维生素注射液(13)、国内首家过评品种小儿复方氨基酸注射液(19AA-I)。在研项目涵盖氨基酸类、电解质类、微量元素类儿童用药，形成儿童肠外营养用药领域的全面布局；从项目进展情况来看，预计未来1-3年逐步进入产品收获期。   1. **第三季度疫情对公司业绩有影响吗？**   答：部分静态管控区域产品销售和新上市儿童类药品医院开发受到一定程度影响，但对公司整体销售情况影响有限。   1. **介绍下公司未来几年潜力品种有哪些？**   答：多种微量元素注射液在市场的逐步推进、新品小儿多种维生素注射液(13)的刚需属性，都将带来确定性较强的增长预期；近年新获批潜力品种小儿复方氨基酸注射液(19AA-I)、复方氨基酸注射液(20AA)、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，都将带来业绩增量。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。   1. **关注到近期公司高管有减持计划，是什么原因？**   答：公司2021年实施的限制性股票激励计划于今年7月完成第一个限售期解锁上市，部分高管有股权激励缴纳个人所得税、个人资金需求，是正常的市场行为。 |
| **附件清单(如有)** | 无 |
| **日期** | 2022年11月7日 |