

证券代码：688321

证券简称：微芯生物

时间：2024年5月15日

深圳微芯生物科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他线上会议
时间	2024年5月15日下午 16:00-17:30	
参与单位	兴业证券、和泰人寿、招银理财、中银资管、嘉实基金、国富人寿、中庚基金、博时基金	
地点	公司会议室	
参会人员	董事、副总经理、董事会秘书：海鸥 首席科学官、副总经理：潘德思 投资者关系经理：徐增辉	
投资者关系活动主要内容		
<p>公司董事会秘书首先介绍公司业务、经营情况、研发进展及产业布局，随后公司参会人员与调研机构针对公司经营、战略发展等方面进行互动交流，主要交流内容如下：</p> <p>1、西达本胺作为全球首个亚型选择性的 HDAC 抑制剂，介绍下选择性优势以及联合用药的优势。</p> <p>西达本胺作为一种表观遗传调控类药物，它的作用机制涉及影响基因表达的转录复合物。它能够影响上千个基因，从而广泛地影响信号通路。选择性 HDAC 抑制剂相较于非选择性抑制剂，由于靶点专一性更强，可以减少对非目标 HDAC 的抑制，从而减少潜在的副作用和毒性。西达本胺在免疫调节方面是有作用的，特别是对调节性 T 细胞 (Treg) 的影响。一类 HDAC 抑制剂通过影响特定的转录复合物来刺激免疫功能，而二类 HDAC 抑制剂则可能更多地影响调节性 T 细胞，导致免疫抑制。这种差异可能导致在联合用药时产生不同的效果。在联合用药时，需要考虑不同药物的机制和它们如何相互作用。例如，与化疗联合可能与 DNA 损伤修复通路相关，而与免疫治疗联合可能涉及抗原表达和免疫细胞功能的刺激。使用更小的剂量的亚型选择性 HDAC 抑制剂达到同样的疗效，减少因非选择性而产生的免疫抵消效应，从而在联合用药中获得优势。</p> <p>2、公司两个产品新增适应症接下来纳入医保的策略以及预期？</p> <p>医保增加药物的可及性。当前西达本胺 PTCL 适应症已第四次纳入国家医保，DLBCL 适应症已在 4 月底获批，符合今年下半年参加医保国谈条件，进行新增适应症纳入</p>		

医保。如何通过医保谈判来维持药物的可及性和公司的盈利性是公司持续开展的工作。公司预计在未来两年内，西达本胺和西格列他钠的价格将保持相对稳定。

3、公司目前可支配的现金情况如何，是否可以支撑近三年的研发投入计划，是否有启动再融资的计划？

公司目前约 10 亿人民币的资金储备，包括在手现金、银行理财和已发行但尚未使用完毕的债券资金。预计未来两年的研发投入与去年规模差不多。由于临床试验是分阶段进行的，资金的投入也是逐步增加的，这样可以避免一次性大量资金的支出。公司注重提高资金使用效率，通过优化临床试验设计和运营来控制成本。公司采取降本增效的策略，以确保在持续研发投入的同时，不会牺牲未来的成长潜力。公司也将持续提升经营质量，加快商业化进程，力争在利润端有更好表现。

4、看到公司目前在建工程、固定资产的规模还是比较可观的，公司是否在生产基地的建设上进行了提前布局？

公司已阶段性地对研产品未来的产业化做了相应的布局，确保产能需求得到满足。创新药自建生产基地是有必要性，有利于药品全生命周期的质量控制。产能建设需要周期，需要根据法规要求和产品开发进展等综合情况做好提前布局。在建工程何时转为固定资产，与项目获批上市和 GMP 认证有关。

5、西格列他钠在二型糖尿病治疗药物的市场定位是怎样的？

西格列他钠作为一种新型的抗糖尿病药物，其市场定位主要集中在二型糖尿病患者，特别是那些对传统降糖药物反应不佳的患者。15-25%的二型糖尿病患者存在胰岛素抵抗和代谢综合征，这部分患者对现有降糖药物的反应不佳，需要新的作用机制的药物。针对胰岛素抵抗这一 T2DM 发生和发展的核心机制，通过适度激活 PPAR 三个受体，使得糖、脂、能量和蛋白代谢达到动态平衡。前期临床综合研究结果显示，西格列他钠具有良好的安全性和药代、药效动力学特征，在 T2DM 患者的血糖、血脂及能量调控上显示了明确的疗效。目前医生和患者对西格列他钠的接受度越来越高，我们也将根据患者的不同需求和疾病特点来推广西格列他钠，通过持续的医学教育和临床研究来维持西格列他钠的市场地位。

6、公司近期获批的西达本胺联合 R-CHOP 一线治疗双表达弥漫大 B 适应症，患者人群是如何，公司如何开展相关的市场推广工作？

弥漫大 B 细胞淋巴瘤是一种侵袭性的非霍奇金淋巴瘤，目前的治疗主要包括化疗、靶向治疗和免疫治疗，中国每年新发病例约 3 万多人。目前公司获批的适应症患者人群占到整体弥漫大 B 患者的 50%-60%左右。西达本胺联合 R-CHOP 一线治疗双表达弥漫大 B 的三期临床是全球首个关注初治双表达 DLBCL 的三期注册临床研究，全球首个完全缓解率显著获益的 R-CHOP 改良研究，期中分析数据显示，西达本胺联合方案组的完全缓解率（CRR）显著高于对照组，分别为 73%和 61.8%（P=0.014）。因此我们非常有信心地说，这个方案是双表达 DLBCL 领域最优且唯一的治疗方案。西达本胺深耕血液肿瘤已有 10 年，在血液肿瘤领域的专家和医师认可度高，公司拥有成熟的专业的血液肿瘤销售团队，我们前面也有提到，DLBCL 适应症公司计划参加今年的医保国谈，因此市场推广方面也会推进地更加顺利。

公司与调研机构进行了充分的交流与沟通，并严格按照公司《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。