

证券代码：603567

证券简称：珍宝岛

黑龙江珍宝岛药业股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2021-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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	通过海通证券电话会议系统参加珍宝岛投资特瑞思药业电话说明会的机构投资者 65 家（后附部分名单）
时间	2021 年 6 月 15 日 21:00-22:00（北京时间）
方式	电话会及网络远程方式
上市公司接待人员姓名	珍宝岛药业 董事长 方同华先生 特瑞思药业 总裁 吴幼玲女士 特瑞思药业 独立董事 魏于全院士 特瑞思药业 首席顾问/ 原 ImmunoMedics 公司 CTO Morris 先生 珍宝岛药业 总经理 陈海先生 珍宝岛药业 董事会秘书 侯旭志先生 珍宝岛药业 生物药总监 黄凯先生 珍宝岛药业 IR 总监 柳慧珍女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司《关于与关联人共同投资暨关联交易的公告》已于 2021年6月16日刊登于中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网。为便于投资者进一步了解公司投资特瑞思药业的相关事项,公司于2021年6月15日晚间通过海通证券电话会议系统及进门财经App采用网络远程的方式举行了本次投资说明会。现将部分管理层发言,投资者问题及管理层答复列示如下:</p> <p>一、珍宝岛情况介绍</p> <p>公司投资者关系总监柳慧珍女士发言</p> <p>1. 珍宝岛发展历史和现状</p>

珍宝岛药业成立于 1996 年，于 2015 年登陆 A 股主板市场。公司从成立之初就高度重视科技研发，陆续开发上市了注射用血塞通、舒血宁注射液、血栓通胶囊、复方芩兰口服液、小儿热速清糖浆等中药核心产品。

公司立足于具有优势的中药研产销基础，坚持中药、化药和生物药协同发展思路，积极向化药和生物药领域拓展。2006 年公司开始涉足化药领域；2014 年公司向中药上游拓展，打造中药材互联网交易平台，形成中药全产业链；2019 年公司通过与国内外优质研发公司合作开发、投资并购等途径，加大了在化药创新药和生物药领域的投资和布局。

目前公司已建成 3 个研究院，在研项目 50 多项，建成 3 个原料药及制剂生产基地，同时还持有国内第一个中药材大宗交易资质，形成了良好行业影响力和产品口碑。

科技驱动，创新引领，珍宝岛药业将持续保持良好的发展态势。

2. 与特瑞思合作的原因

1) 珍宝岛实现战略转型与国际化接轨的需要

1982 年，美国礼来公司推出全球第一个基因工程药物——重组人胰岛素，开创了生物技术药物的新篇章。短短 30 多年来，全球生物技术药物产业快速增长，生物药对人类重大疾病（如，肿瘤、内风湿性关节炎、糖尿病、银屑病等）的治疗起到了重要作用。生物药产业正快速由最具发展潜力的高技术产业向高技术支柱产业发展。

珍宝岛深耕医药产业二十多年，聚焦主业打造医药全产业链，中药、化药和生物药三大领域协同发展是大势所趋。顺应时代发展，进军生物药领域是珍宝岛战略转型和国际化接轨的重要举措。

2) 双方优势互补形成闭环

珍宝岛秉承“平台、合作、共享、共赢”的发展理念，

通过与特瑞思进行股权合作的方式快速进入生物药领域，双方携手合作共赢。

特瑞思拥有专业技术过硬的技术团队和国际领先的研发生产能力，在生物药研发、生产、临床和国际注册方面具有丰富的经验，同时，也具备整合国外优质研发资源的能力。这就与珍宝岛在国内的药政事务、资本支持和市场营销等方面的强项形成完美互补。在此基础上，辅以国内外合作伙伴，如 Morris 博士团队的技术加持，形成了生物药全球布局的完整闭环。通过此次合作，将加速实现珍宝岛的战略转型和国际化接轨的发展战略目标。

二、特瑞思情况介绍

（一）特瑞思总裁吴幼玲女士发言

1、公司简介

浙江特瑞思药业股份有限公司是由国际知名公司的海外归国精英创立的生物制药企业。公司面向全球市场（包括欧美主流医药市场），致力于研发和生产质量优越、价格可及（患者承担得起）的癌症治疗单抗药物，是一家集研发和商业化生产、销售为一体的创新生物制药企业。特瑞思是中国首家拥有符合国际 cGMP 标准的大型商业化生物药生产基地（4x5000L=20000L）的制药企业，也是中国首个在美国成功申报生物类似药的医药公司。

2、核心团队

公司拥有国际水准的创新团队，核心成员来自于百时美施贵宝、强生、葛兰素史克、赛诺菲、罗氏（基因泰克）和拜耳等世界 500 强制药公司。平均拥有 25-33 年的生物医药从业经历，经验涵盖了单克隆抗体产品的研发和商业化生产的全套流程。我们是美国最早一批做单抗产品研发的科学家，参与或领导了 15 个重磅单克隆抗体产品的研发、上市和商业化生产，包括：Orencia、Belatacept（百时美施贵宝）、

Remicade、Stelera、Golimumab（强生）、Brentuximab（西雅图基因）、FactorVIII（拜耳）、Bynlysta（葛兰素史克）、Retuxan、Herceptin、Perjeta、Kadcyla、Ocrevus、Polyvi、Tecentriq（罗氏）。团队共参与研发的创新性单抗项目超过50个，达国际领先水平。

特瑞思多年来潜心研究，不断投入，始终坚持国际化标准和路线，不断打造自身的核心竞争力。已建成5大技术平台：细胞株筛选优化及构建（高表达、高稳定）、细胞培养（高表达3-8g/L、大规模）、蛋白纯化（高回收率>80%、高纯度>98%）、蛋白分析/鉴定/质量控制、大规模商业化生产。成为单克隆抗体企业中高质量（美国FDA的高度认可）、低成本（特瑞思单抗成本为\$50-\$75/g而国内其它企业的成本为\$350-\$1700/g）的标杆企业。

做创新的同时做到了不忘回国创业的初心：做广大患者承担得起的高端单克隆抗体药物！

3、产品管线

特瑞思拥有高价值的产品管线，11个在研创新药和生物类似药产品，3个产品获批临床（I/III期），其中TRS003生物类似药项目获得FDA的高度评价，由于其高度类似的属性，是全球第一个被美国FDA批准做可互换III期临床的生物类似药，且申报时免去了专家咨询会、临床前动物实验并同意70%的患者来自于中国（全球首例）。公司产品技术领域涉及靶向治疗、单抗偶联（ADC）、癌症的免疫治疗、双特异性抗体、纳米抗体等。其中单抗偶联产品管线尤为突出。

4、特瑞思产品管线的差异化优势

（1）特瑞思药业生物类似药的国际市场，尤其是美国市场的价值和利润空间巨大。

（2）国际市场生物类似药（贝伐单抗）和特瑞思纳米抗体PD-1联合用药可直接进入正在进行的国际多中心III期临

床，加速特瑞思 PD-1 联合用药的上市。对于赫赛汀单抗来说也是这样。联合用药的成本优势也为患者的治疗带来了适应症的扩展，可及和受益。

(3) 单抗偶联 (ADC) 由于高效及可满足无药可治疾病的治疗需求成为目前最热门的抗癌明星产品，比如西雅图基因的 Brentuximab, 罗氏的 Kadcyla, 第一三共的 Her2ADC, ImmunoMedics 的 Sacituzumab (Trop2ADC) 均为晚期且致死率高的癌症患者带来了治疗希望和福音。特瑞思团队都是参与了早期 ADC 产品开发的技术骨干 (1993 年)，积累了丰富的靶点、毒素及 linker 选择和有机结合的经验，保证了产品开发的领先及较高的成功率。目前在研产品在国内及全球都处于领先水平。

(4) 成本优势：特瑞思拥有自有专利保护的细胞构建及筛选平台，所使用的细胞株为自主产权，无需专利使用费，且为高表达 (3-8g)、高稳定 (60 代以上)。前面提到的 5 大技术平台，保证了特瑞思的单抗能做到质优价廉，为广大患者能承担得起高端单克隆抗体药物药物提供了保证，也同时能在目前医保及集采的政策下满足患者需求，做到利润和患者可及双满足。

(5) 国际/国内合作：特瑞思单抗及单抗偶联产品开发的实力得到国内 (王劲松、万亚坤、苗振伟) 及国际

(MorrisRosenberg, SandeepGupta) 等知名专家的认可，成为他们合作伙伴的首选：Asana (NJ, US), Ardeagen (Seattle, US), 和铂生物医药 (上海 / 苏州) 和洛启生物科技 (上海)。

5、选择珍宝岛合作的原因

此次选择和珍宝岛合作基于强强联合，优势互补。

a. 珍宝岛是 A 股上市公司，在中药、化药方面是成功企业，积累了丰富的管理运营及产品商业化经验，而这些是特瑞思短期内无法弥补的短板。同时珍宝岛还可以在医保准入

及药监局沟通方面协助特瑞思。

b. 特瑞思在生物医药方面积累了丰富的丰富而全面的经验。核心团队成员的国际前沿产品研发经验在归国团队中处于一流梯队。产品的国际化成果得到了美国 FDA 的高度认可。国际合作开展顺利，大多都是看重特瑞思的研发能力，主动找到特瑞思要求合作 Ardeagen、Asana 等。

c. 生物医药是一个技术密集，资本密集的赛道，特瑞思有技术优势，但是缺资本，资本运作一直是特瑞思的短板。珍宝岛尤其是方同华董事长在资本运作以及资金实力上可以弥补特瑞思的短板。

（二）公司顾问 Morris 博士发言

2008 年，我在 ADC 的世界领军公司 Seattle Genetics 遇到了特瑞思药业的合伙创始人吴幼玲博士，我们即将推出新一代 ADC 的首款药物。自从 2012 年吴博士回到中国，我一直担任吴博士和特瑞思药业的科学顾问。

我选择和特瑞思合作基于以下几点：1) 吴博士的人品和能力，2) 吴博士组建的团队能力独特出众，3) 吴博士及其团队建设的技术平台以及取得的成果（美国 FDA 的认可），足以高效开展抗体和抗体耦联药物的开发和商业化应用。特瑞思和 Ardeagen 的合作利用了双方的几个关键优势，但我今天想强调的一点是特瑞思给 Ardeagen 带来的基于抗体药物开发的技术平台，包括细胞构建、细胞培养、纯化、分析鉴定，以及中试放大和商业化规模的生产，对于 Ardeagen 这样的初创型、研发型公司来说，特瑞思是一个优秀的合作伙伴。

ADC 已经面世 30 多年，但未来 10 年抗体和 ADC 领域将继续快速发展，救助全球更多患者。近年来，该领域获批的产品数量急剧增加。随着进一步的创新，未来 10 年将有更多的产品获得批准，特瑞思的产品管线具有领先优势，尤其是在 ADC 产品开发和商业化方面。特瑞思和 Ardeagen 公司将携手

为患者在 ADC 领域积极进取，也将为我们的投资者带来丰厚的回报。

（三）独立董事魏于全院士发言

吴幼玲女士在做生物药特别是规模生产方面很有经验，是中国少有的一批能够规模化生产抗体的专家，这与她在国际大公司做抗体研发、ADC 药物研发是分不开的。同时现在特瑞思的基础设施建立起来了，在中国非常先进，另外研发队伍能力较强，公司拥有先进的研发管线。目前抗体是生物医药的主流，ADC 更是热门产品包括和 Morris 博士合作的 ADC 产品。还有一点是国际化，吴博士是从国外回来的，与国际的联系密切，目前临床试验也获得了 FDA 的批准，这些是特瑞思的优势。珍宝岛与特瑞思的合作取长补短，珍宝岛在市场、销售方面非常有经验，特瑞思在研发方面非常有经验。

特瑞思拥有技术实力和国际视野，也拥有先进的产品管线以及研发成果。特瑞思高价值产品管线，如有资本和商业化能力的加持，目前的几个重磅级 I/III 期临床项目可以尽快走向市场，为患者提供优质抗肿瘤药，满足患者急需并未满足的治疗需求。挽救患者生命，改善患者的生活质量。特瑞思的产品在国际申报上的成功（美国 FDA 的高度认可），充分证明了特瑞思的研发能力，也吸引了国际及国内创新型企业合作伙伴，均十分认可特瑞思的产品开发能力。

三、公司董事长方同华先生发言

珍宝岛是一家以生产中药、化药为主业的制药企业，1996 年到现在主攻中药全产业链及化药产能。2015 年在上交所上市，上市后对化药及生物药的发展进行了深入研究。珍宝岛虽然是做中药、化药的企业，但近年对生物药的发展高度关注，公司高管先后走访了国内外 20 多家生物药企业，对生物药合作及发展进行了进一步探讨，通过对生物药的了解，公司认为目前公司进入生物药领域的条件成熟。

	<p>股民对公司进入生物药有疑虑。近 3 年公司高管考察了大量生物药企业，认为特瑞思吴幼玲博士带领的团队对生物药的研究比较深入，尤其是在抗体及大生产工艺方面，有非常独到的工艺研究。特瑞思有坚实的技术积累和产品国际化的成功经验。产品管线的差异化开发优势突出：单抗偶联产品管线在国内处于一流梯队，所开发的 ADC 产品均属于全球新靶点。珍宝岛同特瑞思的合作扩大了珍宝岛的商业版图。</p> <p>我们将继续加大强化人才引进，扩大研发产品领域；继续拓展国际合作, 通过自研+合作+转让的方式，扩大产品管线，加强新技术的国际合作。争取在 3-5 年内做出伟大产品，让特瑞思成为国际知名企业！</p>
附件清单（如有）	无
日期	2021 年 6 月 15 日

部分名单

序号	机构	姓名	序号	机构	姓名
1	GoldenPineFund 旭松资本	ShuLI	33	华富基金管理有限公司	廖庆阳
2	MightyDivineInvestmentManagementLimited	HongLiu	34	华泰保险	胡兰
3	YUNQICapital	Fred	35	华泰证券(上海)资产管理有限公司	孙可嘉
4	安信基金管理有限责任公司	池陈森	36	华夏基金管理有限公司	谭晓丹
5	宝盈	肖肖	37	建信基金管理有限责任公司	马牧青
6	北京国际信托有限公司	方何	38	建信基金管理有限责任公司	邱宇航
7	稟赋资本 FranchiseCapitalManagement	姚铁睿	39	建信基金管理有限责任公司	马牧青
8	博远基金管理有限公司	彭勇	40	建信养老金管理有限责任公司	李平祝
9	大成基金管理有限公司	邹建	41	金信基金管理有限公司	廖星昊
10	东证融汇证券资产管理有限公司	刘伟刚	42	金鹰基金管理有限公司	杨凡
11	富安达基金管理有限公司	刘云鹏	43	金友创智投资	郭楠楠
12	光大保德信基金管理有限公司	林晓枫	44	鲸域资产	万巍
13	广东民营投资股份有限公司	王义克	45	景泰利丰基金有限公司	吕伟志
14	广东民营投资股份有限公司	王勇	46	名禹资产	王友红
15	广银理财有限责任公司	王光源	47	南华基金管理有限公司	刘斐
16	广州金控投资	黄勇	48	南华基金管理有限公司	刘斐
17	国泰基金管理有限公司	高亮	49	泊通投资	杜彤
18	国泰君安证券自营	朱娉洁	50	前海圣耀资本	段紫薇
19	国投瑞银基金管理有限公司	王侃	51	清华基金会	祝斌
20	海通研究所	殷怡琦	52	睿扬投资	罗会礼
21	海通研究所	邵亚杰	53	上海宏流投资管理有限公司	张海地
22	海通总部	顾曦	54	上海盘京投资管理中心(有限合伙)	曹姗姗
23	杭州汇升投资	蔡佳蕊	55	上海焱牛投资管理有限公司	江珊
24	合众资产管理股份有限公司	金妍	56	上投摩根基金管理有限公司	钱正昊
25	华安基金管理有限公司	周阳	57	申万宏源证券有限公司	薛宇书豪
26	华安基金管理有限公司	苏绪盛	58	太平养老保险股份有限公司	姚宏福
27	华宝基金管理有限公司	张金涛	59	泰达宏利基金管理有限公司	赖庆鑫
28	泰康资产管理有限责任公司	王广群	60	长江养老保险股份有限公司	丁志远
29	天堂硅谷资产管理集团有限公司	周菊锋	61	浙江韶夏投资管理有限公司	李知臻
30	天治基金管理有限公司	王漪昆	62	中国人寿养老保险股份有限公司	张树声
31	源乘投资	彭晴	63	中信证券股份有限公司资产管理部	黄源
32	长江养老保险股份有限公司	戴颖			