

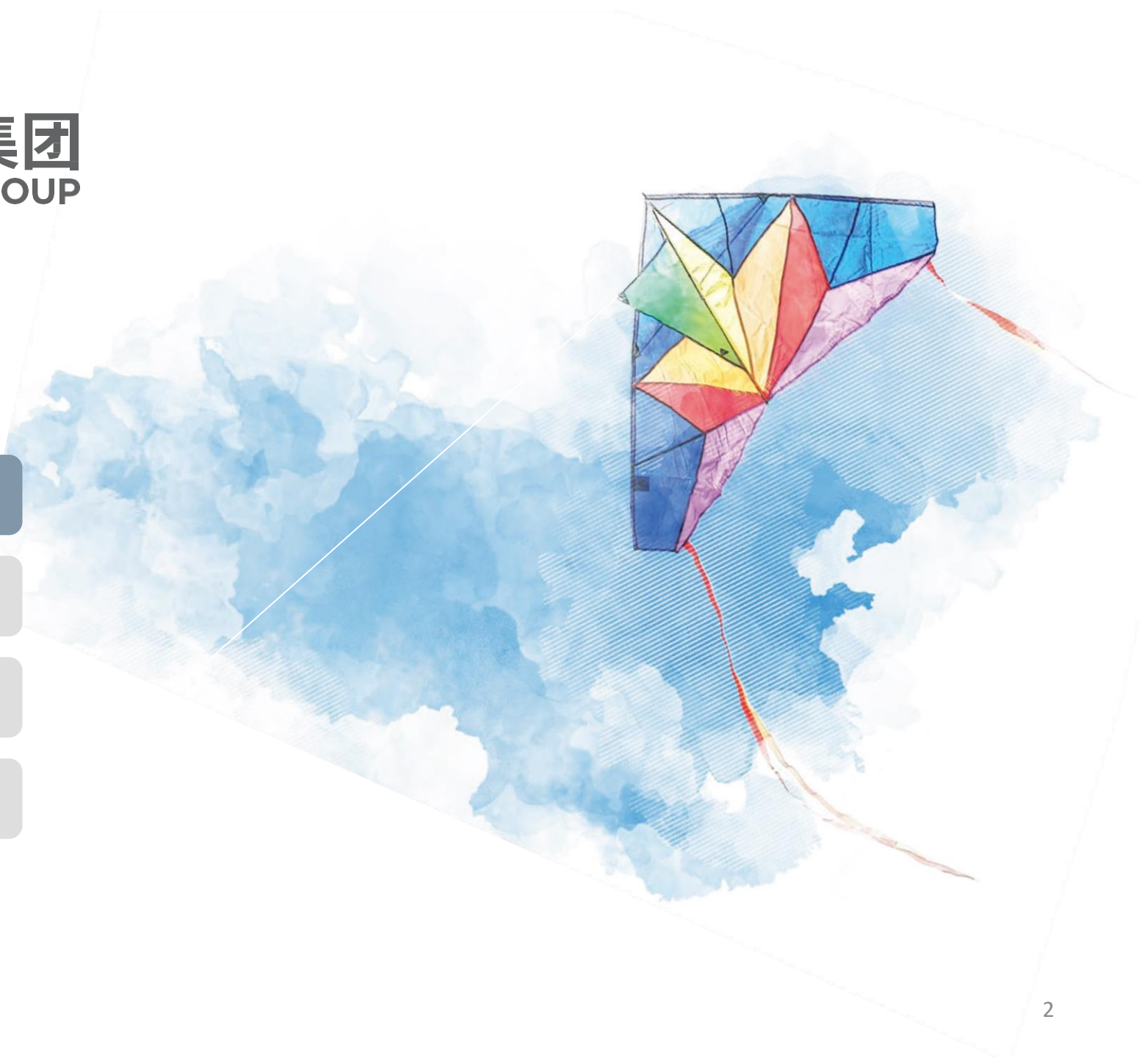
新未来 新平台 新格局

2018年5月
一对一投资者路演



目录

- 1 集团概览
- 2 竞争优势
- 3 未来发展战略
- 4 财务概览



1995

- 主席吴铁先生创立本集团，为中国领先的综合性医药集团

1999

- 泰凌医药销售网络遍布中国55个城市

2002

- 本集团于上海建立物流中心

2005

- 本集团成立苏州第一，展开药品生产业务

2006

- 本集团开始推广自有品牌舒思
- 收购上海经销商以扩大医院的销售网络

2007

- 本集团开始于苏州建设新厂房

2008

- TPG成为本集团的股东



2010

- 本集团完成苏州新厂房及物流中心的建设

2011

- 于香港主板上市



2013

- 收购肿瘤新药喜滴克扩充补助产品组合

2014

- 结束疫苗代理及推广业务

2015

- 收购治疗丙型肝炎中药松栢丸全部知识产权

2016

- 收购密盖息注射剂，战略性进入骨科治疗领域

2017

- 喜滴克GMP批准并上市
- 喜滴克新增适应症MDS获CFDA批准进入创新药品绿色快速审批通道，进行II、III期临床研究
- 完成密盖息注射剂资产交割后，收购密盖息鼻喷剂资产
- 终止里葆多产品的代理及推广，彻底结束第三方代理及推广业务



2018

- 喜滴克先经过江苏省药学专家、临床专家、药物经济学专家等各个医药领域多轮专家评审及遴选，顺利进入江苏省基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录
- 喜滴克「骨髓增生异常综合症 (MDS)」新适应症项目于2017年被纳入国家科技部及卫生计生委的「重大新药创制」专项备选库，国家卫生计生委新药专项组生物药组通知将获得金额为人民币590万元的中央财政经费补贴资助
- 与美国领先生物科研公司 - PFENEX达成协议,合作开发,以及收购其产品BONSITY于中国、香港、泰国、新加坡及马来西亚的业务权益

1995 -1999

2000 - 2007

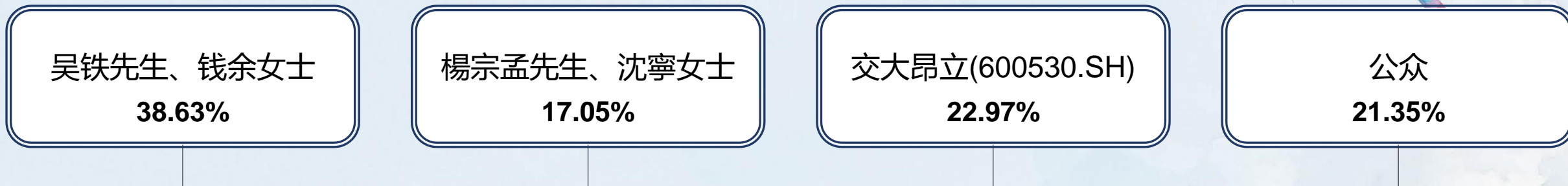
2008-2011

2013-2017

2018

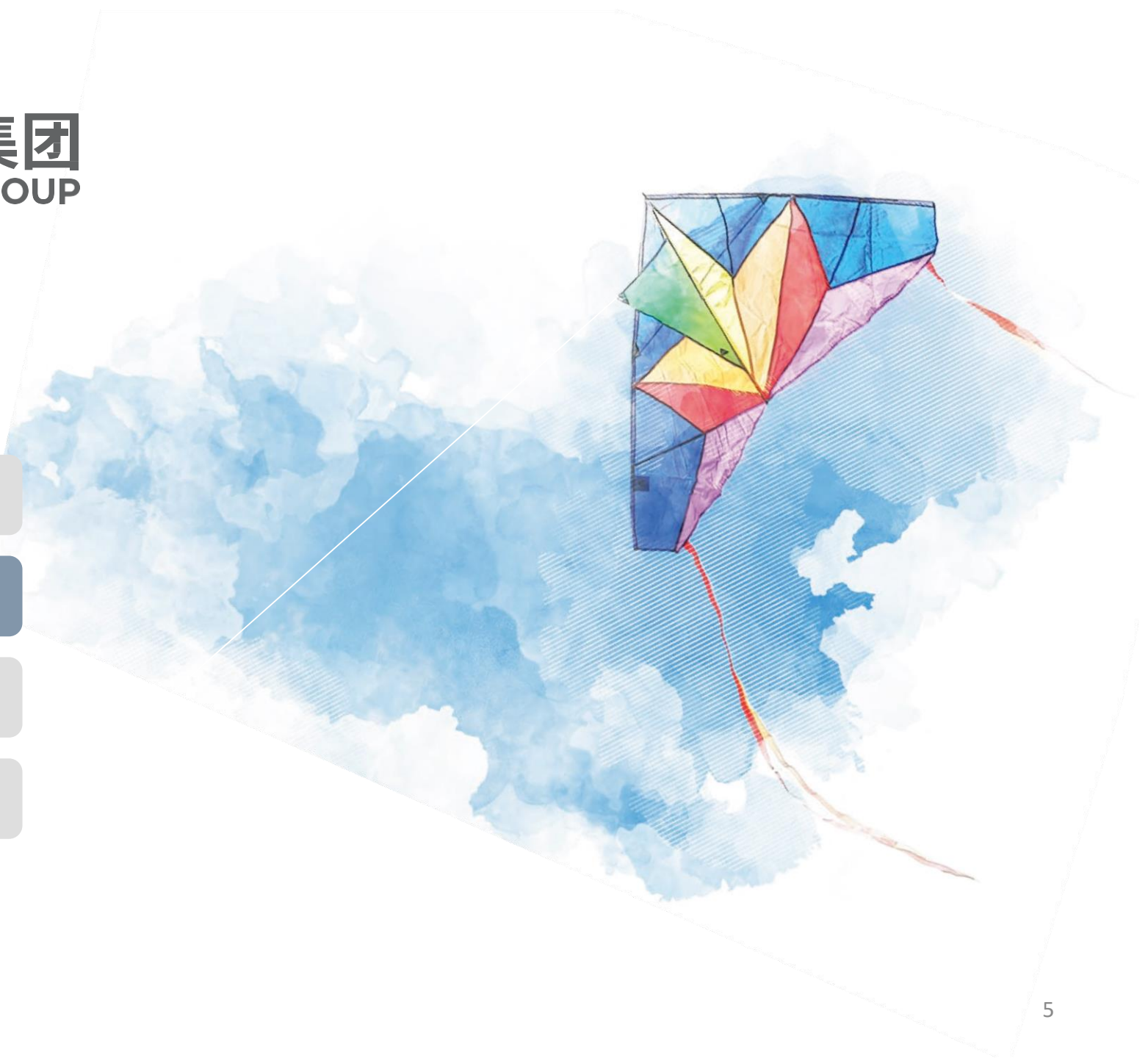
凭借逾23年的发展，我们的营销网络覆盖全国，拥有自家研发及生产基地，为本集团的长远可持续发展奠定坚实的基础

股权架构



目录

- 1 集团概览
- 2 竞争优势
- 3 未来发展战略
- 4 财务概览



本集团积极专注三大治疗领域的发展

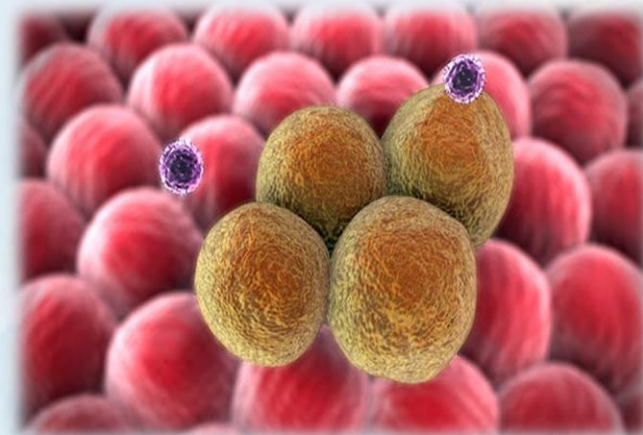
精神科药品



骨科药品



血液及肿瘤科药品



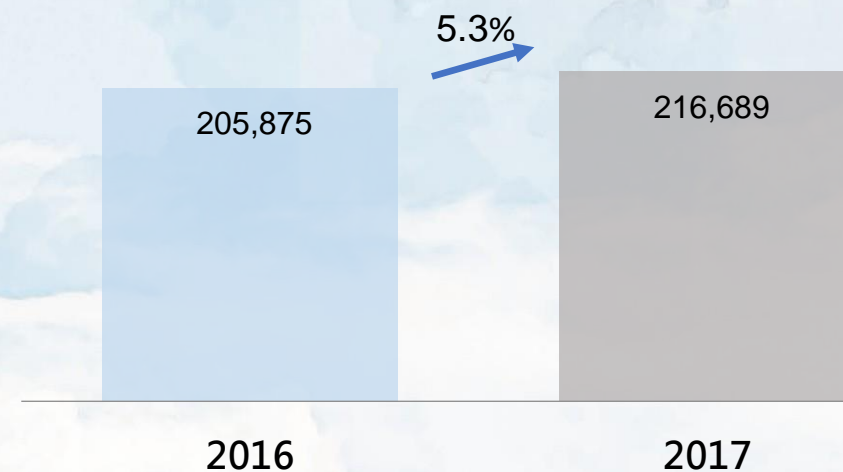
精神科领域核心产品 – 舒思

- ✓ 本集团第一个自家研发、生产及销售的产品
- ✓ 苏州第壹自主生产产品，2003年7月正式推出上市
- ✓ 用于治疗精神分裂症和双相情感障碍的躁狂发作，是精神分裂症一线用药
- ✓ 已纳入全国医保、基药双目录，可医保100%报销
- ✓ 目前已搭建起100人的自营销售队伍
- ✓ 舒思普通片100mg一致性评价预计2018年完成，缓释片研发预计将于2020年初获批
- ✓ 已实现全国32个省全国2,000家医院覆盖
- ✓ 精分患者需终身服药，药物依赖性强、替换性较弱



舒思2016-2017年收益表现

人民币千元



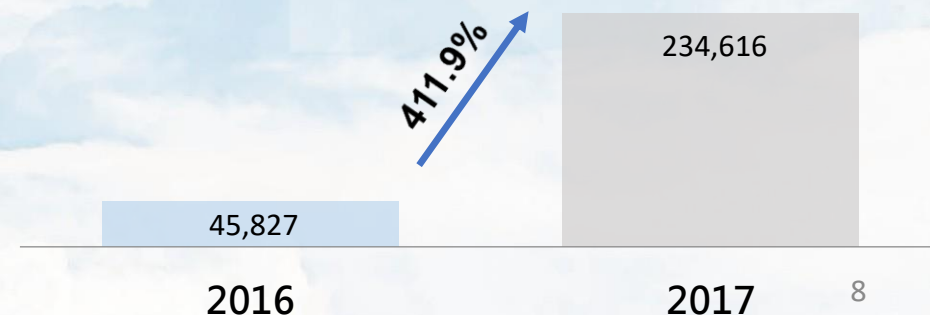
骨科领域核心产品 – 密盖息

- ✓ 世界三大药企诺华制药(Novartis)旗下的骨科品牌
- ✓ 美国FDA认可，临床使用超过30年
- ✓ 本集团于2016年7月完成收购密盖息注射剂，并于2017年10月成功收购密盖息鼻喷剂
- ✓ 本集团于中国、香港、埃及与俄罗斯等31个国家销售密盖息注射剂及鼻喷剂产品
- ✓ 能有效舒缓骨质疏松症及骨质密度减少引起的痛症，预防因制动引起的急性骨丢失、各种原因引起的高钙血症
- ✓ 已纳入全国医保乙类目录，各地有15%设定个人自付比例调整权
- ✓ 120人的销售团队已与国内骨科医生建立紧密的关系，全国32个省份，全国2,500家医院全覆盖



密盖息2016-2017年收益表现

人民币千元



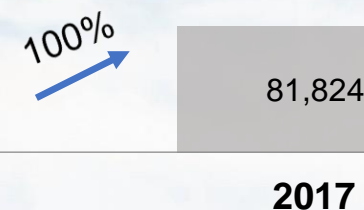
血液及肿瘤领域核心产品 – 喜滴克

- ✓ 本集团2013年收购喜滴克专利并建厂
- ✓ 2017年4月CFDA批准上市，6月开始于医院销售
- ✓ 为国家1类新药，已获批治疗非小细胞肺癌和晚期乳腺癌
- ✓ 已纳入江苏、湖北二省乙类医保目录，可报销比例在70%-90%之间。2018年计划进入安徽、湖南、广东、重庆四省
- ✓ 治疗骨髓增生异常综合症（MDS）及产业化转化研究项目被纳入国家科技部「重大新药创制」专项，为全球唯一治疗轻、中度MDS的药品
- ✓ MDS新增适应症已进入II期临床阶段，并获CFDA批准进入创新药品绿色快速审批通道
- ✓ 目前已覆盖全国300家DTP药品、800家处方医院



喜滴克2016-2017年收益表现

人民币千元



注：因喜滴克2017年4月获GMP批准上市，故2016年并无该产品销售数据。

其他领域核心产品

肝病治疗领域核心产品 – 松栝丸

- ✓ 全球唯一一个治疗丙型肝炎的中药，2016年6月正式在医院销售
- ✓ 长沙制药自主生产产品，生产线获新版GMP认证
- ✓ 研发过程获得国家「863」计划资助
- ✓ 目前正与港大合作研发松栝丸的新配方，针对脂肪肝的疗效



慢病治疗领域核心产品 – 卓澳

- ✓ 苏州第壹自主生产产品，呼吸系统治疗领域的主要用药
- ✓ 广泛用于治疗慢性支气管炎急性加重、喘息性支气管炎及支气管哮喘
- ✓ 本集团已收回卓澳代理权，由自有团队销售经营
- ✓ 2018年全年目标销量2,500万支



本集团积极构建研发、生产、销售 - 全产业链一体化布局

研发



生产



销售



强大的销售团队及医药销售网络建设

以杜兴晖先生 - 集团副总裁兼市场及营销中心总经理领军的泰凌销售团队



- 拥有逾20年医药行业运营、管理及销售经验
- 曾任夏尔医药公司中国区总裁、诺华公司肿瘤及血液事业部总监、百时美施贵宝公司肿瘤事业部及心血管和代谢事业部总监、礼来公司销售经理
- 中欧工商管理学院EMBA硕士，北京医科大学预防医学学士

经验丰富、战略明确的销售团队

- 泰凌销售团队超500人组成，在精神、骨科、血液肿瘤三大主营业务领域的占比分别为48%、42%和10%
- 销售队伍中，60%以上有外企工作背景，90%以上拥有本科以上学历
- 销售团队由中枢神经、骨病和肿瘤三大事业部组成，下设销售部、市场部、市场准入部和培训部



市场营销

加强学术推广，提高产品知名度

- 继续大力度推行全国层面的专业学术推广活动，展示并强化专家及行业认可，提高品牌市场知名度
- 核心产品开展了多项临床有效性及安全性研究；积极推进循证医学认证，以促进产品被纳入《诊疗指南》《专家共识》及《临床路径》，目前所有主要产品已进入县级《临床路径释义》和《临床路径药物释义》

- 配合国家分级诊疗政策引导资源向基层下沉，力求稳固高端市场的同时，重点开发二三线城市和县级中小型医院以及社区医疗机构等基层医疗市场

加快基层医疗市场的扩张 迅速渗透市场

抓住新产品、新地方医保的机会

- 喜滴克、密盖息及卓澳等新潜力品种随着招标准入省份的扩展，迅速拓展并渗透市场；
- 抓住新地方医药机会，期待重点产品纳入更多省份医保目录，从而快速切入市场

- 继续对内部营销团队及分销商进行全面系统的培训，提升整体营销队伍的专业素养，从而使各个层级的营销活动更具效率
- 科学细分市场，进一步挖掘产品市场潜力，对处于市场不同阶段的产品分别制定具体策略和目标
- 逐步为重点新产品建设直销团

强化营销系统建设，提高营销能力

我们积极专注创新药的探索、研发和商业化



提升新药研发能力

- ✓ 本集团积极与国内外研发机构合作，其中包括Pfenex及香港大学
- ✓ 而Pfenex成为本集团研发体系战略布局的重要部份，未来将通过产品开发、建立合资公司共同研发，推动本集团新药的创新能力

专注重点治疗领域

- ✓ 我们专注于具有重大临床需求的治疗领域，包括骨科、血液及肿瘤、精神及神经系统疾病等
- ✓ 在三个治疗领域里面，要储备3-5年的新产品

加快取得新适应症批准

- ✓ 加快完成MDS适应症二、三临床研究，尽快获得批准
- ✓ 加快各在研产品的上市时间



本集团加强在研产品建设、推进临床研发成果



领域	产品	可应用症状	研发阶段	预期上市时间
精神科疾病	WD1603	帕金森氏症	FDA , IND	2021
	WD1601	精神分裂症	BE	2019
	PF530	多发性硬化	美国III期	2021
骨科与关节疾病	PF708	骨质疏松	美国III期临床	2019
	PF688	类风湿性关节炎	临床前研究	2025
血液/肿瘤疾病	NT1101	骨髓增生异常综合症	II期临床	2021
	NT0201	脑胶质瘤	临床前研究	2023
	PF690	急性淋巴细胞白血病	临床前研究	2025
	PF582	眼底黄斑病变	美国III期临床	2020
	PF529	白细胞减少症	Pre-IND	2022
其他	NT0801	NAFLD , NASH	临床前研究	2023

与美国生物科技业界的先锋结合必将形成一股生物新药研发领域中强大的力量

Pfenex Inc (PFNX.US)

- Pfenex Inc(PFNX.US)于2009年成立
- 于2015年于纽约交易所上市，其股份编号为PFNX.US
- 总部位于加州
- 从事蛋白质研究及开发，特别聚焦开发生物类似(Biosimilar)及等效药品，以及其他高价值及技术含量高的蛋白质产品
- 更拥有重组DNA蛋白质制造平台(Pfenex Expression Technology)专利，有关技术可以生产具更高准确度及更高蛋白纯度的复合蛋白质



BONSITY – 泰凌医药与PFENEX共同开发的特立帕肽药品

特立帕肽药品

- ✓ 甲状旁腺激素(PTH(1-34))
- ✓ 目前唯一获FDA批准的能促进骨形成的药物
- ✓ 可刺激骨形成、改善骨密度与质量，降低患者椎和非椎骨骨折风险
- ✓ 具有骨折高风险的停经后骨质疏松妇女
- ✓ 具有骨折高风险的原发性或性腺机减退的男性



BONSITY

- ✓ BONSITY是本集团与Pfenex共同开发的特立帕肽药品
- ✓ 泰凌医药积极研发、生产及销售骨科领域的药品，特立帕肽将与现有的产品产生协同效应
- ✓ 随着老龄化及骨质疏松症状日趋普及，BONSITY将为患者提供更优质的药品选择，同时进一步巩固并增强本集团在骨科领域药品行业的领先地位

我们会继续深化与Pfenex的战略关系，带动泰凌医药的产业升级，加强生物研发领域的发展，把本集团打造成为一家具影响力的生物科技制药企业

医学临床团队

葛宝铭先生 - 集团副总裁兼医学事务中心总经理



- 拥有逾20年医药研发和临床经验
- 曾任北京积水潭医院呼吸内科及其老年病专业主治医师
- 罗达药厂医学部主任、绿叶制药研发中心医学部总监、绿谷制药副总经理及研发总监
- 加拿大西安大略大学临床医学硕士，北京医科大学临床医学学士



- 泰凌医学事务团队由13人组成，1人拥有博士学位，6人拥有硕士学位
- 目前国内专利已申请的有22个，获审批的有19个
- 研发采用资源整合研发模式NRDO(No Research Development Only)，与外部研发机构合作，集中于后期开发，对项目进行里程碑式开发管理



自建生产基地，有效进行生产管理及质量控制

苏州第壹制药有限公司（苏壹厂）

- ✓ 位于江苏省，占地逾50,000平方米
- ✓ 于2005年投产
- ✓ 主要生产富马酸喹硫平片（舒思）、注射用盐酸氨溴素（卓澳）
- ✓ 每年可生产片剂10亿片及冻干粉针6000万支



泰凌生物制药江苏有限公司（泰州厂）

- ✓ 位于江苏省，占地逾65,000平方米
- ✓ 于2017年投产
- ✓ 主要生产喜滴克产品
- ✓ 每年可生产300万瓶



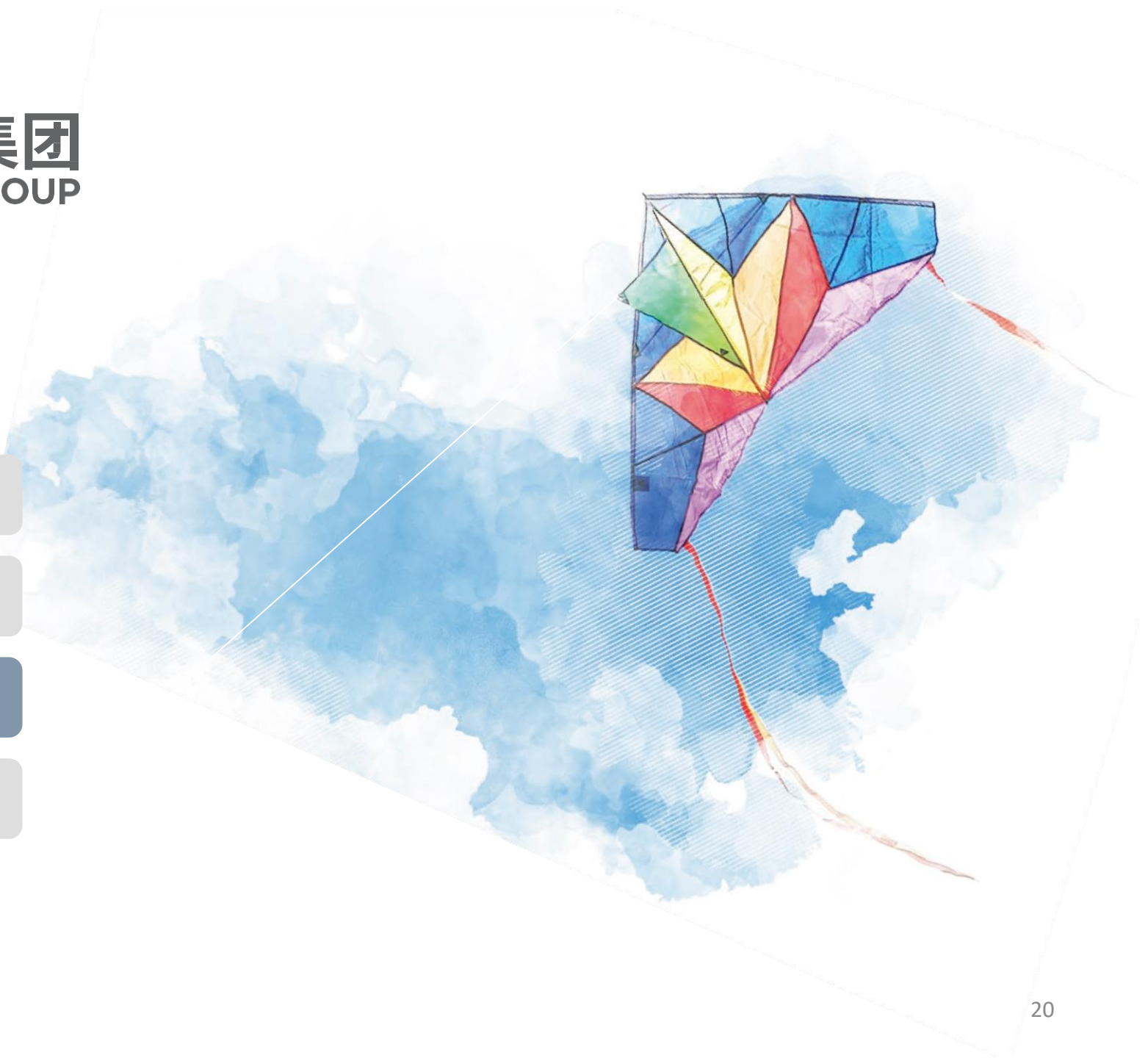
泰凌医药长沙制药有限公司（长沙厂）

- ✓ 位于湖南省，占地逾26,000平方米
- ✓ 于2006年投产
- ✓ 主要生产松栢丸
- ✓ 每年可生产50万盒



目录

- 1 集团概览
- 2 竞争优势
- 3 未来发展战略
- 4 财务概览



将顺应政策及市场变化，调整战略，稳中求进， 同时积极探索国内外收购及合作机会，实现整体经营的发展壮大



加快外延发展

- 专注精神科、骨科、血液肿瘤三大领域
- 通过收购具成熟产品、生物技术及市场的目标企业，实现更大的协同效应，加快本集团的业务发展

提升产品研发能力

- 积极探索参股、收购研发成果的机遇，寻求与研发机构、科研院所合作，提升自主研发能力
- 实施持续稳健的研发战略，加大北京医学临床团队投入，推动产品的审评及审批工作

拓宽自有品牌销售

- 喜滴克进入江苏省医保目录具有示范作用，预计快速放量；会积极进入其他大省份医保，成为新一轮全国医保覆盖的药品
- 舒思及卓澳代理转自营，由泰凌团队销售及理顺渠道管理；进一步加强学术推广，建设专家队伍，强化品牌建设

打造多元营销平台

- 通过加强学术营销培训打造更高效营销团队
- 开办专业化学术论坛及研讨会，介绍药品适应性和作用机理
- 运用数字化平台和医生、患者进行信息互动，加强合规性、同时降低成本

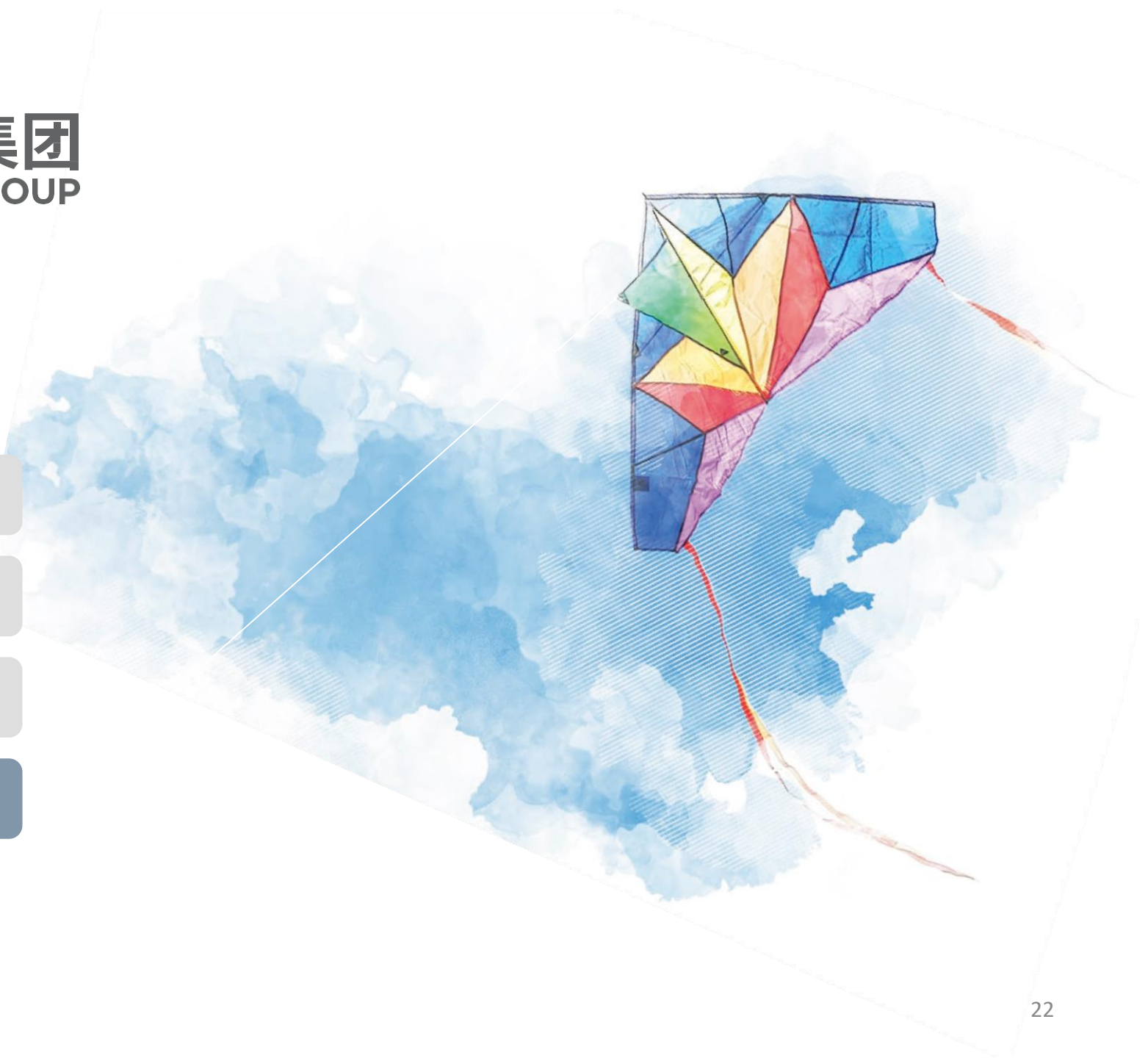
目录

1 集团概览

2 竞争优势

3 产业布局

4 财务概览

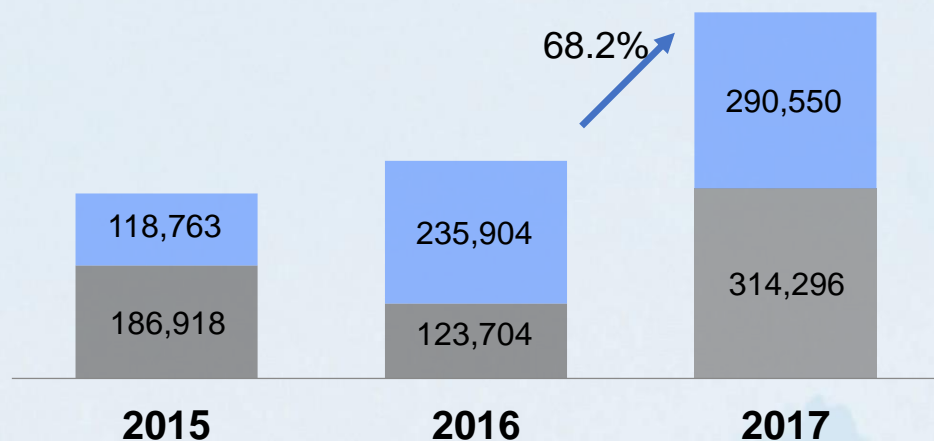


财务摘要

收益

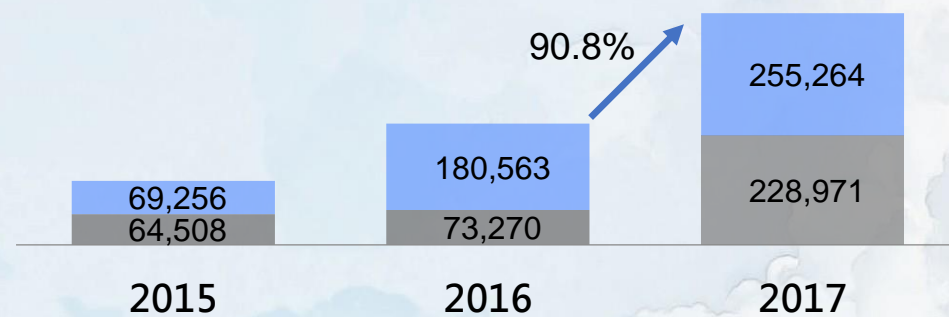
人民币千元

■ 下半年
■ 上半年



毛利

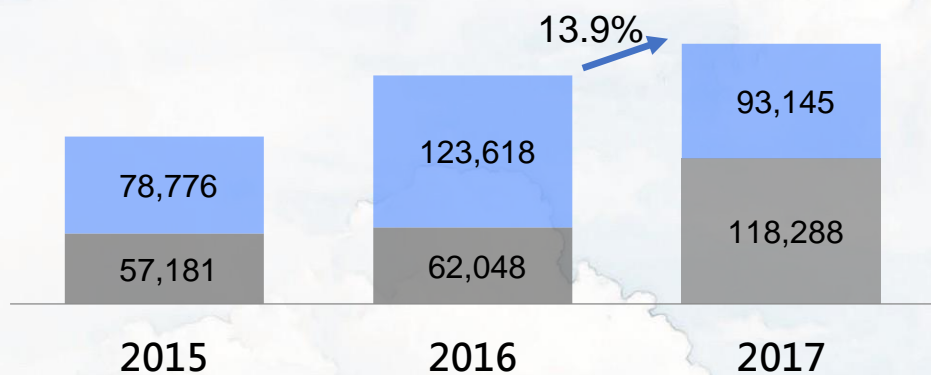
人民币千元



经营溢利

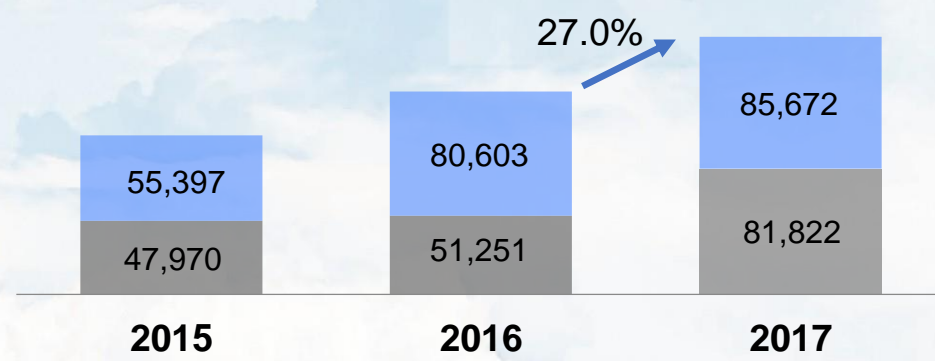
人民币千元

■ 下半年
■ 上半年



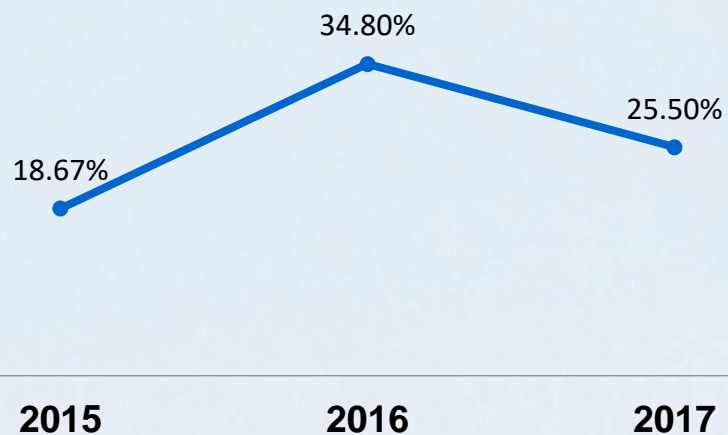
核心溢利

人民币千元

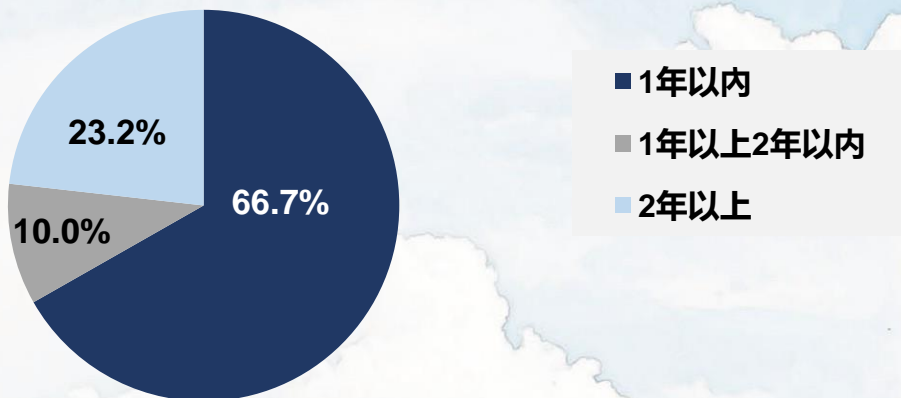


财务状况分析

资产负债率(%)

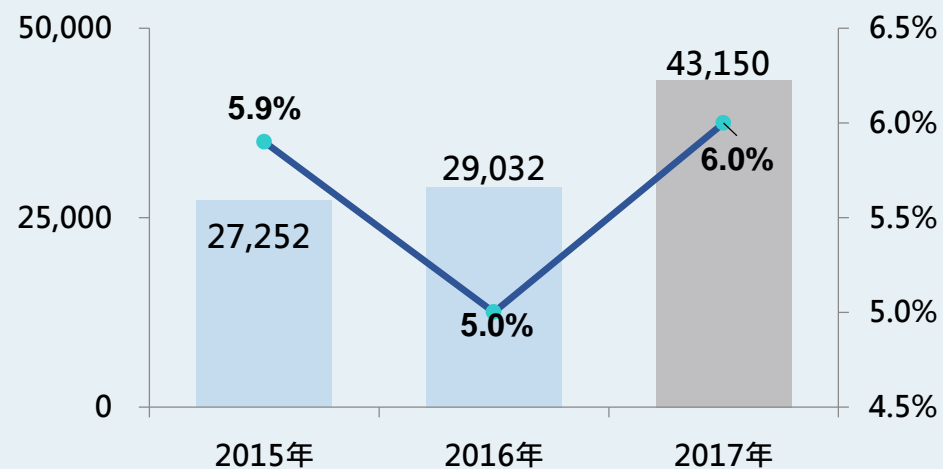


按到期年期分布的债务组合

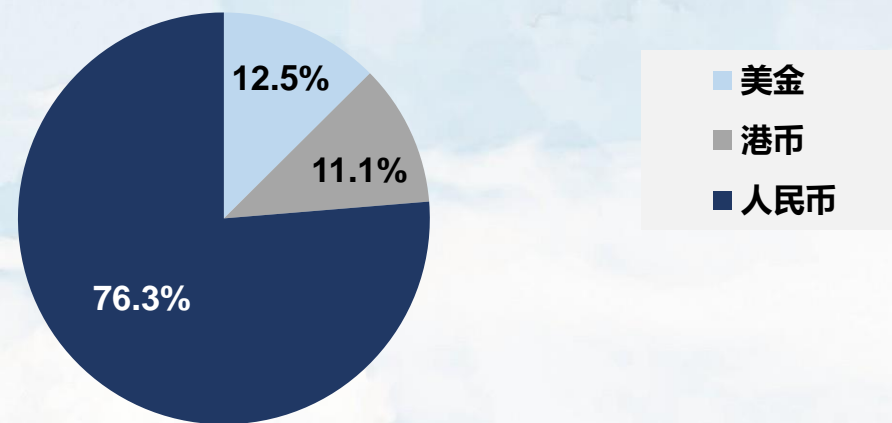


财务成本及加权平均利率

人民币千元

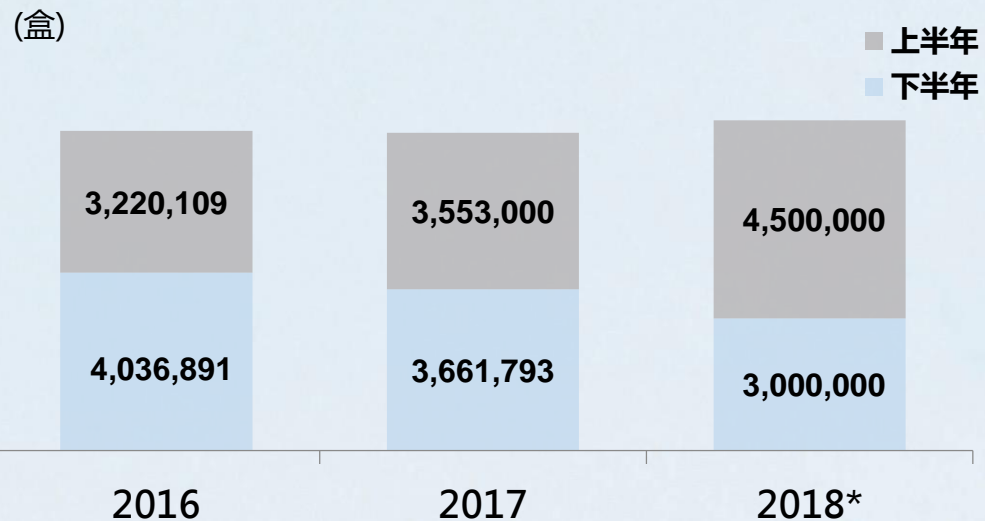


按货币分类的债务组合

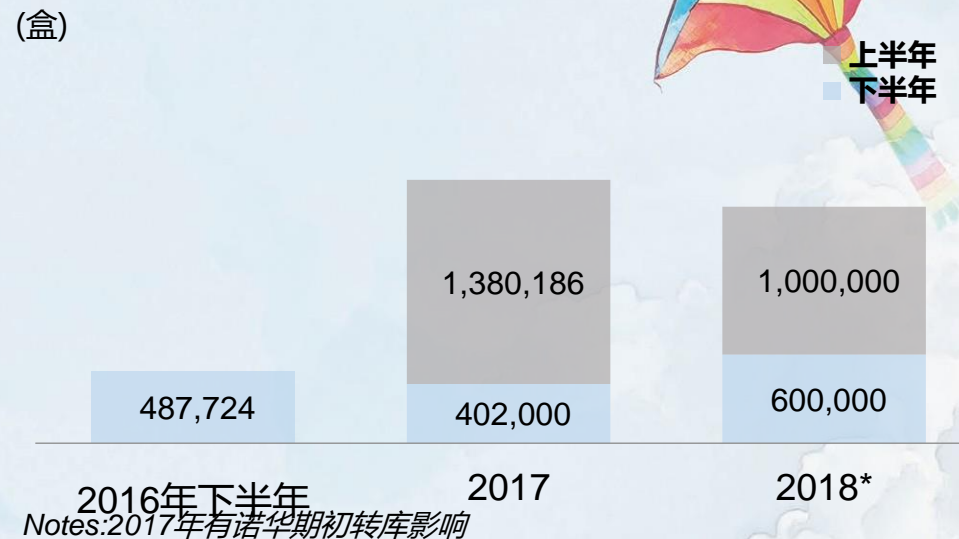


核心产品销售量分析

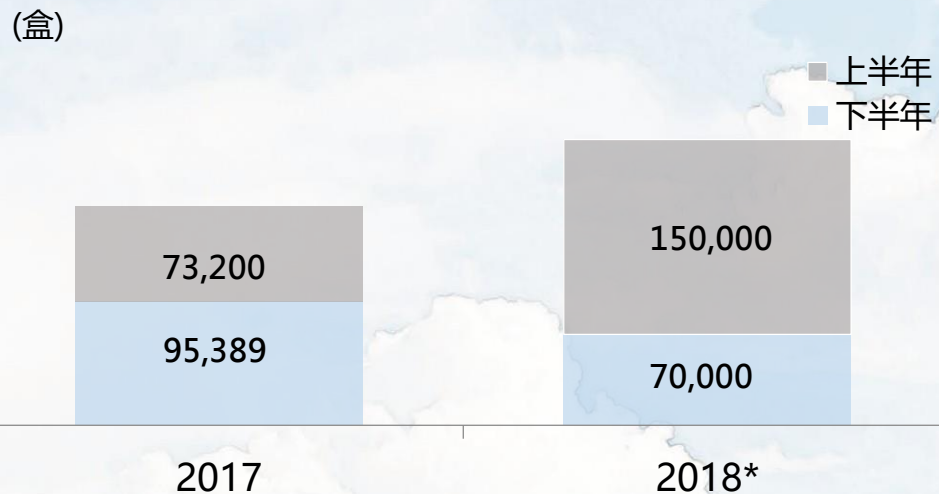
舒思：2017全年销量721万盒



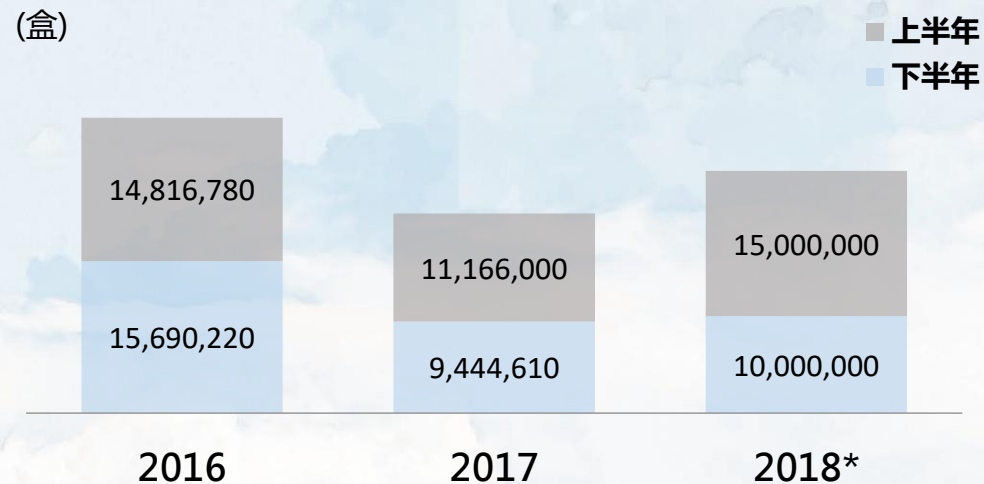
密盖息：2017全年销量178万盒



喜滴克：2017全年销量17万瓶



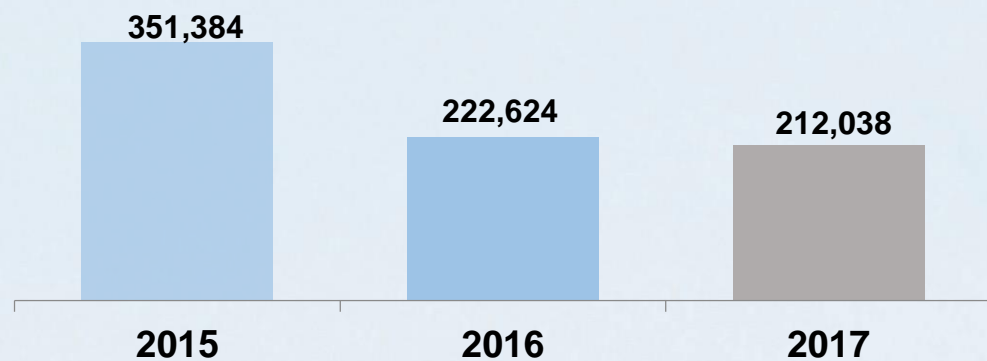
卓澳：2017全年销量2,061万盒



资产负债表摘要

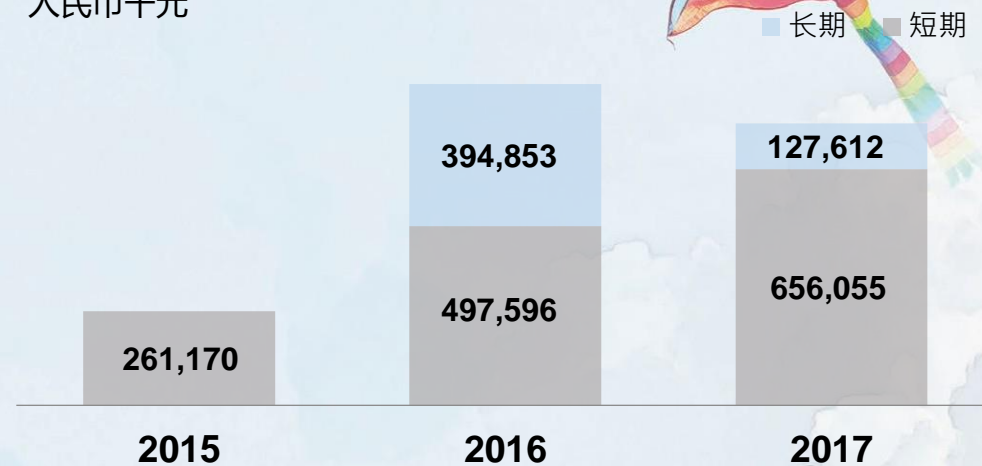
现金情况

人民币千元



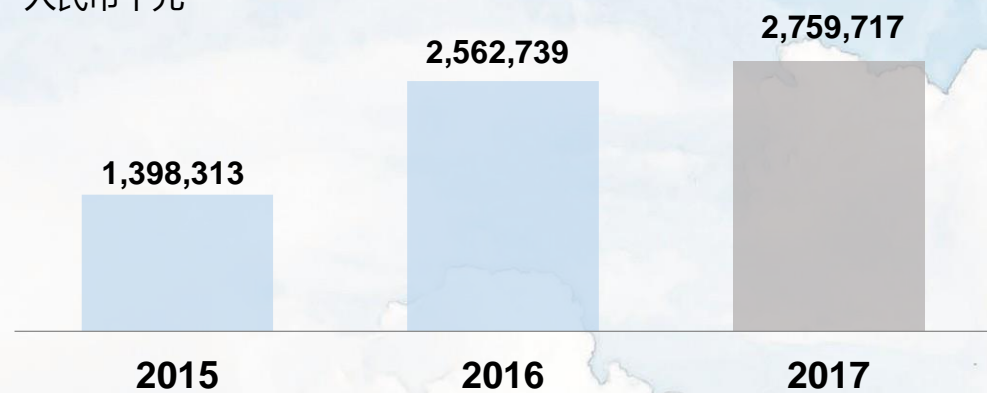
总债务

人民币千元



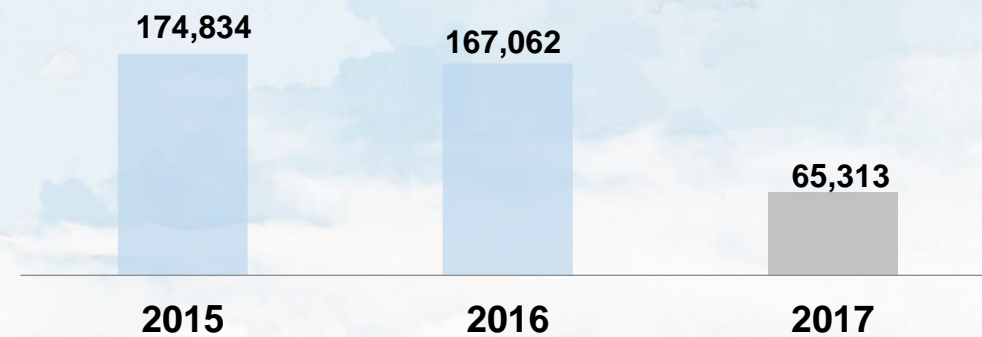
总资产

人民币千元



存货

人民币千元



2017年度财务状况



	截至2017年12月31日 人民币千元	截至2016年12月31日 人民币千元	变化
收益	604,846	359,609	+68.2%
毛利	484,235	253,833	+90.8%
毛利率	80.1%	70.6%	+13.5%
持续经营业务溢利	210,545	24,700	+752.4%
本公司权益 股东应占溢利	165,195	116,181	+42.2%
基本每股盈利(人民币分)	10.72	7.46	+30.4%
派发股息(港仙)	3.5	2.5	+40.0%
股东权益	1,420,380	1,027,083	+38.3%
资产负债率	28.5%	34.8%	-6.4%

谢谢！

投资者关系联络：

中国泰凌医药集团有限公司

张洁贞 + 852 3167 4233

ir@ntpharma.com

公共关系联络：

皓天财经集团

颜琳琳 + 852 3641 1306

ntpharma@wsfg.hk

