

证券代码：688687

证券简称：凯因科技



北京凯因科技股份有限公司
投资者关系活动汇总表
(2021年9月)

北京凯因科技股份有限公司

投资者关系活动汇总表

表一：

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 其他（电话会议）
时间	2021年9月15日上午10:00-11:00
地点	公司会议室
会议召开方式	网络文字互动方式
公司接待人员姓名	董事长兼总经理 周德胜先生 副总经理兼董事会秘书 赫崇飞先生 首席财务官 郭伟先生
开场致辞	<p>尊敬的各位投资者，大家上午好！</p> <p>欢迎参加北京凯因科技股份有限公司2021年半年度业绩说明会。在此，我谨代表公司向参加本次业绩说明会的广大投资者表示热烈的欢迎，向关心和支持凯因科技发展的社会各界朋友致以衷心的感谢！同时也感谢上海证券交易所对本次活动提供的大力支持！</p> <p>公司希望通过本次说明会能帮助大家更加全面、深入地了解公司和了解公司，增进同社会各界朋友的交流与沟通。同时，我们也会听取大家提出的意见和建议，诚信经营，以更好的业绩来回报广大投资者。欢迎各位投资者踊跃提问、积极建言，我们将会对大家提出的问题给予认真解答，谢谢大家！</p>

问答交流

1、请问为什么在 2021 年度没有资本化研发投入？

答：您好，公司研究开发项目资本化确认具体原则为：对于生物制品和第 1、2 类化学药品自进入三期临床试验至取得生产批件前作为开发阶段，所产生费用予以资本化；对于第 3、4、5 类化学药品的研发，自进入临床试验至取得生产品批件前作为开发阶段，所产生费用予以资本化。

2020 年公司产品盐酸可洛派韦胶囊和索磷布韦片分别获取生产批件并投入生产，相应的开发支出转入无形资产；2021 年 1-6 月暂无符合资本化条件的研发投入。

谢谢！

2、请问公司董事长，过去公司多个产品研发取得了很好的成果，未来公司如何继续保持竞争优势？

答：您好，2021 年上半年，公司积极进行产品推广，成熟产品市场份额继续位居细分市场领先地位，具备较强市场竞争力。同时，公司全力推进新产品市场推广和销售工作，在全国范围内推进新产品医保政策、门诊特殊病种/门诊慢性病政策、双通道 DTP 药房的终端覆盖，为产品到患者提供通路。

2021 年，公司坚持做临床有价值的创新药，紧跟行业药品研发趋势和技术发展趋势，持续进行病毒病和免疫治疗领域药品研发。目前，在病毒病领域免疫重建和免疫调节方向，公司已具备核心的技术能力，形成了包括 KW-001、KW-007、KW-025、KW-037 在内的产品管线，免疫治疗和免疫疾病领域已成为公司未来发展的又一个潜力方向，有利于公司进一步增强核心竞争力。

谢谢！

3、周总，您好，请问公司销售费用连续多年居高不下，公司在这个方面有何举措？

答：您好，公司的销售费用占比与同行业水平相当。未来随着公司收入规模的增大，销售费用占比会不断降低，同时，公司将优化产品结构、加强费用管控、提升销售人员效率以促进公司经营稳步发展。

谢谢！

4、周总，您好，请问公司在美国成立的分部具体职责和工作是什么，在公司国际化战略上有何考虑？

答：您好，2021年6月，公司投资设立美国子公司 Kawin Biosciences，并聘请拥有 20 多年国际知名医药企业病毒学和免疫学领域工作经验的专家汪涛博士担任 CEO。公司本次海外布局将推动公司研发创新，为公司提供专家咨询、研发指导等前瞻性科技战略指引，有利于公司在病毒及免疫性疾病领域技术及项目的拓展、合作。

谢谢！

5、请问贵司在研发领域有哪些举措？

答：您好，公司以临床治疗需求为导向，兼顾社会价值，对病毒及免疫性疾病领域产品进行创新性研究和开发。2021年上半年，研发投入累计 3,934.53 万元，研发投入占营业收入的比例 8.68%；公司共申请国内发明专利 5 项、国外发明专利 2 项，获得发明专利授权 2 项；累计获得授权发明专利 41 项。同时，基于公司战略和布局考虑，公司在美国设立全资子公司。

公司聘请拥有 20 多年国际知名医药企业病毒学和免疫学领域工作经验的专家汪涛博士为公司首席科研官，同时担任美国子公司的 CEO。汪涛先生作为病毒学和免疫学方面的专家，研究领域主要包括艾滋病病毒(HIV-1)、丙肝病毒(HCV)和登革热病毒(DEN)、程序性细胞死亡蛋白受体/配体(PD-1/PDL-1)和前列腺素 E2 受体 2/4(EP2/4)免疫肿瘤治疗。汪涛博士的加入，

将有利于提升公司在病毒及免疫性疾病领域的研发能力，推动公司的技术创新和产品升级，提升公司的竞争力，有利于公司开拓市场，创造更大的公司价值。

谢谢！

6、公司账上有 1400 万的投资性房地产，具体是什么业务？

答：您好，公司部分办公楼出租，体现在投资性房地产科目。

谢谢！

7、公司三季度财务状况如何？

答：您好，公司根据整体战略和年度目标稳定经营。关于第三季度财务状况，届时请关注公司发布的相关公告。

谢谢！

8、请问公司董事长，公司在进口替代方面目前已经取得了哪些成绩，未来有什么样的规划？

答：您好，公司丙肝系列药物盐酸可洛派韦胶囊与索磷布韦片的联合使用，可治疗初治或干扰素经治的基因 1 型、2 型、3 型、6 型成人慢性丙型肝炎病毒（HCV）感染，覆盖中国所有主要基因型，实现了 97% 的高治愈率，临床治愈率和安全性媲美国际一线方案，实现了进口替代。2021 年 1 月，公司的丙肝 1 类新药凯力唯®入选“第十三届健康中国年度论坛·十大新药”。未来，公司将基于覆盖全国各省/市/自治区主要市场的营销网络，围绕医生提供有临床价值的治疗药物，为患者提供治疗解决方案，构建包括初筛、确诊、互联网医院在内的新型医疗服务模式。

谢谢！

9、周董您好，请问集采政策对公司有什么影响？

答：您好，截至 2021 年 6 月，国家药品带量集中采购共进行了 5 批次，省级及省际联盟作为国家带量采购的补充力量也在全国各省份正式实施。公司复方甘草酸苷口服制剂虽未被纳入国家药品带量集中采购目录，但也先后被山东、江苏、四川、山西、辽宁、吉林、黑龙江、海南、西藏、内蒙古、陕西、宁夏、新疆、福建等省份及省际联盟纳入到带量采购范畴，结果除河南、安徽两省外其余地区均中选，导致中选后产品价格下降。同时，带量采购周期原则上为一年，后期依据执行情况，是否延长采购周期的政策尚不确定。中标产品价格下降及完成采购周期后是否续签（延标）政策可能对公司未来的收入和业绩产生一定影响。

谢谢！

10、目前大部分研发药物均集中在临床前阶段，大约什么时间可以推进至临床？

答：您好，公司正积极推进在研项目进展，后续进展请关注公司相关公告。

谢谢！

11、您好，公司未来几年的发展规划是怎样的？

答：您好，公司是一家以生物技术为平台，专注于病毒及免疫性疾病领域，致力于提供预防和治疗方案的生物医药公司。未来几年，公司的发展规划是：一是加快研发进展，促进在研产品的成果转化并推向市场，保持产品的领先优势，相信这些产品的上市也将为公司带来可观的销售收入；二是积极进行早期产品管线的布局，以提升公司的长期核心竞争力。公司也将利用自身产品和技术的优势，积极探索与国际公司合作的可能性，推进公司的国际化布局。

谢谢！

12、周总，您好，有关公司的专利诉讼进展情况如何，何时开庭审理？

答：您好，目前案件已立案受理尚未开庭审理，公司将密切关注并高度重视该事项，积极应诉，依法主张合法权益，切实维护公司和股东的利益。公司将根据诉讼的进展情况及时履行信息披露义务。

谢谢！

13、公司目前的主要业务情况是？

答：您好，公司是一家以生物技术为平台，专注于病毒及免疫性疾病领域，致力于提供预防和治疗方案的生物医药公司。已上市产品丙肝全口服泛基因型药物、培集成干扰素 α -2、吡非尼酮、人干扰素 α 2b、复方甘草酸苷药物等，为公司持续发展提供坚实基础。公司研发通过十余年不断迭代实现了丙肝治愈，当前重点聚焦以创新药为核心的乙肝功能性治愈药物组合研发，同时布局免疫性疾病领域提高预防保护率与临床治愈率的创新药物管线。

谢谢！

14、公司在美国设立全资子公司，在国际化方面的规划是怎样的？

答：

您好，2021 年 6 月，公司投资设立美国子公司 Kawin Biosciences，并聘请拥有 20 多年国际知名医药企业病毒学和免疫学领域工作经验的专家汪涛博士担任 CEO。公司本次海外布局将推动公司研发创新，为公司提供专家咨询、研发指导等前瞻性科技战略指引，有利于公司在病毒及免疫性疾病领域技术及项目的拓展、合作。

谢谢！

15、贵司与政府合作，在推动丙肝防治方面做了哪些工作？

答：

您好，作为国内首家成功开发出丙肝高治愈率泛基因型全口服系列药物的医药企业，公司积极践行社会责任，将惠及千万患者，助力实现“健康中国 2030”的目标，履行企业应尽的社会责任。2021 年 6 月，“新乡市消除丙型肝炎危害行动工作培训启动会”在河南省新乡市召开。公司是首个对新乡市疾控中心正在实施的丙肝“筛查-治疗-医保支付-随访”一站式诊疗模式提供支持的企业，同时作为公益支持单位，向新乡市疾控中心捐赠 8 万份丙型肝炎病毒抗体试剂，用于丙肝基层筛查工作。

谢谢！

16、那周总再请问一下公司募集资金的使用情况现在如何？

答：

您好，截止上半年，募集资金已使用 29,339.90 万元。其中，新药研发使用 4,108.80 万元，营销网络扩建使用 231.10 万元，补充流动资金使用 25,000.00 万元，使用暂时闲置募集资金进行现金管理的金额为 367,875,000.00 元。具体请参见公司已披露的募集资金存放与使用的专项报告。

谢谢！

17、由于海通证券保荐业务受到监管，公司也是海通证券保荐，是否对公司有不利影响？

答：

您好，对公司暂无影响，感谢关注！

18、公司的发展目标如何？对新药的投入力度如何？目前来看药物研发费用远远不及啊。

	<p>答：</p> <p>您好，未来公司的发展规划专注于病毒及免疫性疾病领域：一是加快研发进展，促进在研产品的成果转化并推向市场，保持产品的领先优势，相信这些产品的上市也将为公司带来可观的销售收入；二是积极进行早期产品管线的布局，以提升公司的长期核心竞争力。公司也将利用自身产品和技术的优势，积极探索与国际公司合作的可能性，推进公司的国际化布局。</p> <p>截至到 2021 年 6 月 30 日，研发投入合计为 39,345,338.07 元，研发投入占营业收入的比例为 8.68%。</p> <p>谢谢！</p>
<p>结束语</p>	<p>尊敬的各位投资者：</p> <p>凯因科技 2021 年半年度业绩说明会，非常感谢您对公司的关注、关心和建议。希望通过此次沟通，能进一步增进广大投资者对公司的认识和了解，并期待在今后的发展中，得到各位一如既往的支持和帮助。如您还有进一步的问题，可以通过电话、邮件、上证 e 互动平台等方式与公司进行沟通。本次业绩说明会到此结束，感谢您的参与，再见！</p>
<p>附件清单</p>	<p>无</p>

表二:

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input 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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 其他（电话会议）
时间	2021年9月23日下午15:00-17:00
地点	公司会议室
会议召开方式	网络文字互动方式
公司接待人员姓名	董事长兼总经理 周德胜先生 副总经理兼董事会秘书 赫崇飞先生 首席财务官 郭伟先生
主持人开场致辞	<p>“2021年北京辖区上市公司投资者集体接待日”活动将于2021年9月23日15:00-17:00举行，届时公司将就公司治理、发展战略、经营状况、融资计划、股权激励、可持续发展等投资者所关心的问题在线交流，欢迎广大投资者踊跃参与！</p>
问答交流	<p>1、请问周总 1、目前中国丙肝患者有多少？市场规模有多大？2021 年上半年凯因方案的销售额是多少？吉利德对贵公司发起专利诉讼，这既说明凯因方案已对其垄断地位发起实质性挑战，但如果败诉势必对贵公司产生不利影响，请问贵公司有何针对措施？2、金舒喜 2021 年上半年的收入是多少？能否进入医保目录？市场规模有多大？3、近 4 年来，公司的销售费用占收入的比例一直超过 60%，今后随着收入的增长能否得以改善？谢谢！</p> <p>答：</p> <p>您好，如《丙型肝炎防治指南（2019 年版）》等公开文件所述，我国感染丙肝患者总人数约 1,000 万人，按目前治疗方案</p>

疗程费用测算，丙肝治疗市场容量超过 1,000 亿元。目前公司丙肝治疗药物尚处于商业化初期，上半年该药物销售额占整体销售收入的比重不大。关于公司与吉利德的诉讼，目前案件已立案受理尚未开庭审理，公司将密切关注并高度重视该事项，积极应诉，依法主张合法权益，切实维护公司和股东的利益。

金舒喜 2021 年上半年销售收入 2.74 亿元。目前金舒喜非医保目录产品，尚不确定未来是否会被纳入医保目录。根据米内网研究报告，2021 年-2024 年重组人干扰素 α 2b 外用制剂市场容量预计为 16.75 至 24.95 亿元。

公司的销售费用占比与同行业水平相当。未来随着公司收入规模的增大，销售费用占比会不断降低，同时，公司将优化产品结构、加强费用管控、提升销售人员效率以促进公司经营稳步发展。

感谢您的关注!!

2、与上市初期股价相比，公司如何看待现在的股价，如何提升公司的股价？

答：

您好，股价受市场环境、行业状况、政策因素及公司的经营情况等多种因素影响。公司历来重视与投资者的交流，未来，公司将继续努力做好生产经营，并加强与资本市场的沟通，传递公司价值，提升公司影响力，以良好的经营业绩回报广大投资者。

谢谢！

3、注意到公司在美国成立全资子公司，预计对公司业绩有何影响？

答：

您好，2021 年 6 月，公司投资设立美国子公司 Kawin

	<p>Biosciences, 持股比例 100%。公司本次海外布局将推动公司研发创新, 同时有利于技术及项目拓展、合作。如有相关业务发生, 公司将及时披露, 请关注公司后续公告。</p> <p>谢谢!</p> <p>4、请问周董事长公司慢性乙型肝炎领域产品管线进度如何?</p> <p>答:</p> <p>您好, 公司乙肝产品研发在稳步推进中。</p> <p>KW-027 是通过单克隆抗体特异性结合并清除 HBsAg 抗原, 是清除 HBV 感染细胞的前提和实现乙肝功能性治愈的关键, 目前处于临床前工艺开发阶段。KW-027 在与 siRNA 药物、乙肝疫苗联合试验中, 表现出协同效应, 可有效激活体内免疫系统、实现感染肝细胞的清除。</p> <p>KW-034 是一种新型乙肝抗病毒药物, 主要作用于乙肝病毒结构蛋白, 具有选择性高、副作用小的优点, 目前处于临床前研究阶段, 体外研究表明, KW-034 具有良好的抗病毒活性。</p> <p>培集成干扰素 α-2 注射液是具有自主知识产权的长效干扰素, 已完成 II 期临床研究, 处于 III 期临床方案设计阶段。</p> <p>谢谢!</p>
<p>主持人结束语</p>	<p>各位网友, 各位投资者, 本次“2021 年北京辖区上市公司投资者集体接待日”网上交流会到此结束。您可登录“上证 e 互动平台”(http://sns.sseinfo.com/)继续向沪市上市公司提问, 感谢您的热情参与!!</p>
<p>附件清单</p>	<p>无</p>