证券代码：000963 　　 证券简称：华东医药

**华东医药股份有限公司投资者关系活动记录表**

　　 编号：2020-001

|  |  |
| --- | --- |
| 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 | **（1）2020年1月19日 20:00-20:50**  **兴业证券—华东医药参与全国药品集中采购投标结果事项解读电话会议**  参与单位：兴业证券、中信证券、中泰证券、长江证券、平安证券、江海证券、海通证券、国泰君安、国融证券、国金证券、广发证券、东海证券、东莞证券、东方证券、财通证券、渤海证券、嘉实基金、中投基金、中欧基金、中加基金、中国健康基金、中庚基金、长盛基金、原银河基金、华夏基金、银华基金、银河基金、兴全基金、兴安环球基金、鑫源基金、新华基金、万家基金、天治基金、天弘基金、泰达宏利基金、太平基金、睿远基金、平安基金、鹏华基金、南华基金、南方基金、路博迈基金、金鹰基金、金信基金、江信基金、建信基金、汇添富基金、华泰柏瑞基金、华宝基金、弘毅远方基金、海富通基金、国联安基金、国开泰富基金、国海富兰克林基金、广州成吉思汗基金、广发基金、光大保德信基金、富国基金、富安达基金、风和亚洲基金、东吴基金、德邦基金、大成基金、淳厚基金、创金合信基金、保银基金、安信基金、摩根史丹利、交银施罗德基金、惠理基金、兴证国际、国投瑞银基金、贝莱德资产管理、中英人寿、中国人寿资产、中国人保资产、中国人保养老保险、亚太财险、前海人寿保险、农银人寿、百年保险资管、挚信资本、浙农投资、浙江兴合、浙江善渊投资、浙江农资集团投资、浙江怀信资管、远望资产、远望角投资、翼虎投资、易同投资、星通资本、仙湖投资、武汉传奇投资、芜湖弘唯基石投资、温士投资、重阳投资、同犇投资、天骏投资、泰仁资本、太平资产、盛宇投资、深圳杉树资管、深圳前海安康投资、深圳凯丰投资、深圳高特佳投资、上海致君资产、上海盘京投资、上海梵基投资、上海博润投资、珊瑚投资、瑞银资本、清水源投资、璞琢资产、盘京投资、宁波市星通投资、宽远资产、骏泽投资、景熙资产、基石资本、华安资产、海宁拾贝投资、广东民营投资股份公司、观富资产、高特佳投资、丰沛投资、东方马拉松投资、创瑞投资、博裕投资、博润投资、北京正格资本、安中投资、sectoral access management、Marshall Wace - Asia  参会人员合计约180人。 |
| 时间 | 2020年1月19日 |
| 地点 | 公司会议室 |
| 上市公司接待人员姓名 | 公司董事长、董事会秘书 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | **一、公司参与本次招标基本情况**  2020年1月17日，公司全资子公司杭州中美华东制药有限公司参加了国家组织药品集中采购和使用联合采购办公室组织实施的第二批国家组织药品集中采购的投标。中美华东的产品阿卡波糖片（卡博平）参与了本次投标，由于价格因素未能中标。本次该产品实际拟中选企业为2家，首年约定采购量为19.14亿片，采购有效期原则定为2年。  **二、董事长吕梁介绍本次招标情况**  首先感谢广大投资者对公司参与本次集采招标的关注以及对公司发展的关心。公司阿卡波糖片虽然在本次国家组织第二批药品集中采购中未中标，但中国糖尿病患者众多，且还在持续增长中，国家对于糖尿病患者的慢病医保优惠政策和卫计部门提升糖尿病治疗率等措施，都会促使整个阿卡波糖产品的市场容量进一步扩大，所以公司对该产品的未来增长仍充满信心。同时，公司在糖尿病领域有比较丰富的产品线，构筑有良好的竞争优势。暂时的失标对于公司糖尿病产品线的发展不会造成根本性的影响。公司未来将按照既定方针，继续深耕糖尿病用药领域市场，积极应对政策和市场环境变化。  **三、问答环节：**  **提问1：公司如何看待这次阿卡波糖集采招标？本次失标是否对公司相关生产、销售环节造成影响？后续规划如何？是否考虑外售阿卡波糖原料药？**  答：（1）公司非常重视这次集采招标，也非常关注未来国家政策的变化。最终报价也是结合公司的产品战略和对整体市场形势判断进行了充分测算和预判做出的，招标结果实际最终对企业的影响还要根据各省市的落地政策情况去判断，目前公司整体思路就是积极应对。  （2）公司的销售团队为公司实现快速发展起到重要作用，是公司的宝贵财富，未来将根据市场情况和公司自身产品发展的需要和战略进行相关组织机构的整合。目前公司在基层市场的覆盖率还没有达到目标，公司计划要在全国县级医院达到70%以上的覆盖。此外，公司在糖尿病管线储备有20多个品种，还有三个创新药以及肿瘤、心血管、超抗等领域的品种会陆续申报上市，后续仍需要增加临床学术人员和药学服务人员在创新药上市后开展市场推广及相应的客户服务工作。  （3）阿卡波糖是公司的一个战略核心品种，对公司很重要，但不是公司产品的全部，这次未能中标也不意味着会失去整个中国市场。阿卡波糖在中国市场，特别是基层市场仍有巨大的发展空间。  长期来看，随着国家分级诊疗政策的持续推进，国家对慢病用药医保的优先纳入、报销政策的支持以及基层诊疗率的提升将使更多糖尿病人纳入规范日常治疗的范畴，基层市场用药患者的持续增加，将使阿卡波糖集采以外的市场（包括基层和社区市场、民营医院、OTC市场）迎来快速增长。公司对国内糖尿病药物市场的未来充满信心，也将大有可为。  尽管此次未能中标，但中美华东仍然在糖尿病用药领域具备产品管线丰富、原料制剂一体化以及成本和质量的整体优势，并将通过国内最大的阿卡波糖原料产能以更高的生产效率满足持续增长的临床用药需求。我们将根据市场情况的变化，不断完善和优化市场策略。集采市场，特别是集采市场以外的基层和院外市场，我们仍将按计划加大推广力度。  （4）公司没有外销阿卡波糖原料药的计划，且将继续保持与丽珠制药下属的新北江制药公司关于阿卡波糖原料药长期独家供货的战略合作关系。  **提问2：本次阿卡波糖片失标对公司2020年业绩影响如何？**  答：本次失标确实对公司2020年的销售有一定影响，公司也将面临新的市场挑战。但综合考虑政策、市场需求增长以及公司产能供应等多种因素影响，对2020年整体业绩影响目前还很难评估，公司也在努力消化和克服这些影响。从2020全年来看，公司还是有信心争取业绩保持增长。  **提问3：阿卡波糖片降价后未来是否会被伏格列波糖或阿卡波糖咀嚼片等其他口服糖尿病用药替代？**  （1）阿卡波糖作为临床一线降糖药，与伏格列波糖这类糖苷酶抑制剂药物相比有一定临床优势，且这次招标降价后优势会更加突出。  （2）阿卡波糖咀嚼片有一定的差异化优势，但不能简单理解为对阿卡波糖片的替代，阿卡波糖咀嚼片是的国家2.2类新药，也获得了临床专家的广泛认可，它在临床疗效上明显优于阿卡波糖，安全性无显著差异，并优化了辅料选择与制备工艺，在口腔中咀嚼，能变成更小的颗粒，更快地分散在食物中，进入胃肠道后充分混匀，作用于α-葡萄糖苷酶，能更快更好地发挥作用。用甘露醇取代普通片中不溶于水的辅料（药用淀粉等），消除砂砾感，略带甜味，口感更佳，更适合咀嚼功能不佳的患者，依从性更高。  因此公司将其定位为第2代阿卡波糖。我们预计其在今年将有一个快速放量的过程。  **提问4：公司今年到明年间有哪些品种会进一步补充糖尿病产品管线？TTP273后面还有哪些比较重要的糖尿病产品管线布局？**  答：公司预计今年和明年糖尿病领域将有几个产品获批上市：西格列汀二甲双胍片和恩格列净二甲双胍片以及利拉鲁肽注射剂，国际创新药TTP273也启动了1期临床。同时，公司也在积极寻找糖尿病领域的新药和高端仿制药，包括长效GLP-1索玛鲁肽的相关产品研究，也希望尽快立项并投入研发，我们也建立了高效的BD协同机制，让BD部门更好的与研发部门配合，便于更快速引进全球和国内的领先产品，目前一些项目也在跟踪和洽谈中。  **提问5：展望2020年上半年或2020全年，公司会有哪些阶段性研发成果可能落地？**  答：2020年公司可能取得阶段性研发成果的产品有：糖尿病类的西格列汀二甲双胍和恩格列净二甲双胍，超抗类的卡泊芬净、米卡芬净，抗肿瘤的来曲唑、阿那曲唑，还有消化道用药奥美拉唑碳酸氢钠胶囊。另外他克莫司胶囊有望通过美国ANDA认证，成为公司继泮托拉唑冻干粉针之后第2个通过美国ANDA认证的制剂产品并开展海外上市销售。  **提问6：迈华替尼研发进展？**  答：公司正在加紧迈华替尼的研发，力争2020年底申报生产。迈华替尼的三期临床在春节以后也会同步开展。从目前的临床的数据看，针对治疗晚期非小细胞肺癌罕见基因突变的二期临床数据比较理想，公司有信心争取让迈华替尼提前上市。  **提问7：公司未来发展战略介绍。**  答：未来，公司将秉持“以患者为中心，以科研为基础，以市场为导向”的经营理念坚定不移深化改革，以更加开放包容的企业文化，成为一家以科研创新驱动的国际化品牌医药强企。  **提问8：后续阿卡波糖的价格策略和集采外市场的布局？**  答：阿卡波糖在中国基层市场仍有巨大发展空间。公司将根据市场情况不断完善优化市场策略。集采外市场总量不低于这次集采的总量，基层和院外市场仍会按计划加大力度积极开发。 |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2020年1月19日 |