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：2020-009

|  |  |
| --- | --- |
| 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 现场及电话会议 |
| 参与单位名称及人员姓名 | **一、2020年11月18日 15:00-15:50**  **高盛2020亚太医疗投资者峰会线上交流会**  **参与单位**：China Asset Mgmt (Hong Kong) Ltd、Franklin Templeton Sealand Fund Mgmt Co Ltd、GL Capital、Keywise Capital Mgmt (BJ) Ltd、Manulife Asset Mgmt (Asia) Ltd、Manulife Inv Mgmt (Hong Kong) Ltd、New China Capital Mgmt Ltd、PAG Capital-Hong Kong、Point72 Asset Mgmt、Rays Capital Partners Ltd、Sage Partners Ltd、UG Inv Advisers Ltd-Taipei及WT Capital Mgmt SA-Beijing共约15人。  **二、2020年11月19日 10:00-11:30**  **兴业证券医美业务交流会（杭州城北瑞莱克斯大酒店会议室）**  **参与单位：**兴业证券、天弘基金、中银基金、南方基金、中庚基金、华泰柏瑞基金、申万菱信基金、万家基金、农银汇理基金、永赢基金、友邦基金、平安资产、友邦保险、长江养老、景林投资等机构和投资者共约20人。  **三、2020年11月19日 14:20-15:30**  **方正证券上市公司交流会线上交流会**  **参与单位：**方正证券、嘉实基金、方圆基金、东吴基金、东方基金、德邦基金、信诚基金、新华基金、华宝基金、天弘基金、浦银安盛基金、财通基金、天治基金、华泰柏瑞基金、淳厚基金、浙商基金-上海、信达澳银、中欧瑞博、华泰证券资产、中国人寿资产、太平养老保险、平安资产、中信资管、金元证券资管、财通资管、湘楚资产、泰康资产、泰康资产、上海泰旸资产、上海宽远资产、上海津圆资产、太平资产-上海、深圳宏鼎财富、原泽投资、溪牛投资、同犇投资、上海优塾投资、上海易同投资、前海长城、富敦投资、纯真投资等共约50人。 |
| 时间 | 2020年11月18-19日 |
| 地点 | 公司会议室 |
| 上市公司接待人员姓名 | 公司董事会秘书、国际医美事业部负责人 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | **一、公司经营情况简要介绍**  面对当前国内医药行业严峻的发展形势，国家带量采购等密集推行的医改政策，带来降价、监管合规和市场竞争压力，公司坚持企业战略转型，全面快速推进创新转型国际化工作，今年以来公司整体业绩保持稳健发展。  公司医药工业整体产品市场销售保持稳步增长，二线品种糖尿病领域吡格列酮二甲双胍片、心血管领域吲哚布芬片以及减肥药奥利司他胶囊等产品均保持快速增长。全年来看，医药工业有望保持一定的增长。公司医药商业积极克服上半年新冠疫情影响，积极调整产品结构，不断拓展新的业务和商业模式，下半年业务处于稳步回升趋势。  今年以来，公司医美板块国际化战略继续快速推进，与多家国际知名企业达成产品及股权合作。年初向瑞士高德美(Galderma)公司出让Sculptra(聚左旋乳酸微球)产品西欧地区市场经销权，随后获得瑞士专业医美研发公司Kylane Laboratoires MaiLi系列新型含利多卡因透明质酸填充物(玻尿酸)产品的全球独家许可，并已获得欧盟上市许可。8月与韩国上市公司Jetema就其A型肉毒素产品在中国的独家代理权签订协议，10月Sinclair公司与Kylane公司再次达成股权投资和产品合作开发的深度战略合作，公司医美国际化成果不断呈现。  同时，公司继续重点布局抗肿瘤、内分泌和自身免疫三大核心领域，不断丰富创新产品管线，外部产品和项目BD工作方面取得了明显的进展。  抗肿瘤领域：公司与全球知名的抗体偶联药物（ADC）研发公司之一美国ImmunoGen公司合作，获得其美国临床三期在研产品Mirvetuximab Soravtansine（新型抗体偶联药物ADC，用于治疗卵巢癌）在中国大陆，香港、澳门和台湾地区的独家临床开发及商业化权益。  糖尿病领域：公司与参股公司重庆派金就其在研的索马鲁肽产品的合作开发及商业化正式签署协议，将进一步丰富公司糖尿病领域重磅产品管线，与现有在研产品产生协同效应，巩固国内糖尿病用药领域的市场领先地位。  内分泌领域：公司与参股公司江苏荃信生物就其在研的QX001S产品（原研药 Stelara®（乌司奴单抗）的生物类似药，用于治疗银屑病、克罗恩病等）在中国大陆境内达成合作开发和商业化协议，进一步完善公司在免疫领域大分子创新药布局。  2020年以来，公司在立足自身原有产品技术积累和市场营销能力基础上加快创新转型步伐、强化自身研发体系建设和国际化产品合作，致力于成为一家以科研创新驱动的国际化品牌医药强企。  **二、问答环节：**  **提问1：公司医药商业的发展情况和战略是什么？**  答：公司医药商业拥有中西药、医疗器械、药材参茸、健康产业四大业务板块，涵盖医药批发、医药零售、以冷链为特色的第三方医药物流、医药电商、医院增值服务及特色大健康产业，为客户提供综合性解决方案。  公司医药商业经销业务定位于浙江全省，也在积极开发省内及单个产品的省内及全国总代理业务。同时，公司积极拓展基层市场，加快新项目的引进，加大与外资合资及国内大型医药企业的合作，医院新合作项目也在增加。  目前浙江省医药商业竞争格局稳定，公司继续保持浙江省内龙头企业地位。公司医药商业传统业务在省内市场加大市场覆盖，新兴业务如DTP药房（药品直接到患者）等也取得较好的成果；互联网线上业务一直保持快速增长状态；公司拥有完备的冷链物流配送服务体系和能力，获得市场与监管部门高度认可，并处于全国领先水平。  未来在商业规划和战略转型中，公司将不断开拓医药商业业务，调整产品结构，今后医药商业业务发展将不以规模为主要目标，而以高毛利品种、高附加值品种作为商业发展的重点，通过强化区域专业化的市场服务和大数据、互联网业务，不断提升毛利率水平和竞争力，加强医药商业模式的创新转型。  **提问2：今年Sinclair业务受疫情影响较大，请问明年有什么展望？**  答：今年以来，国内外疫情对公司医美业务构成明显影响，但从第三季度开始经营情况较上半年明显好转，全球业务均呈现逐步回暖态势。全资子公司英国Sinclair第三季度营业收入较二季度已明显回升。  目前Sinclair拥有四款全球权利的专利产品，即胶原蛋白刺激剂Ellansé®、埋线Silhouette®、高端玻尿酸MaiLi®以及新一代双相透明质酸填充剂Perfectha®，产品定位高端，产品的各国注册情况正按计划开展。  其中，胶原蛋白刺激剂Ellansé®目前已在全球60多个国家或地区获得注册认证或上市准入。公司已提交了中国的注册申请并获受理，有望明年上半年拿到上市许可，上市相关推广准备工作也在积极开展中。MaiLi®已于今年6月获得欧盟CE认证，将首先在欧洲市场上市，并准备启动中国市场注册工作。Silhouette®已在60多个国家或地区获得注册认证或上市准入，在中国的注册工作也已经启动。  公司在重点优化和丰富医美产品管线，力争在新冠疫情得到有效控制后，加快推进全球医美业务，并加快推进医美产品在中国市场的注册与上市工作。随着明年开始公司国际高端医美产品陆续在中国市场上市，公司医美业务将实现快速发展。  **提问3：请问在国家政策下，公司对阿卡波糖、百令产品的展望？**  答：今年初公司阿卡波糖片在国家第二批药品集采失标后，公司根据当前市场竞争形式及销售状况，快速调整市场策略进程，通过主攻集采外的院外市场、基层市场和OTC市场来弥补大医院市场的影响，并积极开展阿卡波糖咀嚼片在全国医院市场的销售工作，目前已取得了显著成效。目前阿卡波糖产品国内市场竞争格局较为稳定，今后公司糖尿病产品管线中阿卡波糖产品仍具有重要战略价值。基于公司基层网络的覆盖、以及阿卡波糖产品具备的产品成本、产能以及渠道覆盖等方面的优势，公司将努力实现阿卡波糖产品国内市场占有率继续扩大，并争取2021年阿卡波糖产品销量在2020年基础上继续保持增长。  公司百令胶囊为医保乙类和基本药物，为处方药和OTC双跨品种，是长期慢病用药，在肾病领域、呼吸领域等进入多个用药指南或诊疗方案。近年来，在大城市融合分级诊疗政策下，公司销售渠道已逐步下沉到基层、院外市场以及终端药店。在医保控费政策下，公司百令胶囊今年继续保持稳定增长，主要得益于自费购药病人及互联网渠道销售持续增长，公司今后仍将继续重点覆盖自费及零售OTC市场。  **提问4：看到拜尔和国内的华领医药在糖尿病领域建立战略合作，公司也会采取类似的行为来维持糖尿病的市场地位吗？**  答：公司糖尿病领域管线已形成了创新靶点加差异化仿制药产品管线的整体布局。目前公司已有卡博平（阿卡波糖片）、新卡博平（阿卡波糖咀嚼片）、卡双平（吡格列酮二甲双胍片）等主要上市产品，在国内糖尿病领域整体市场占有率领先。公司糖尿病领域在研产品作用机制涵盖DPP-4抑制剂、SGLT-2抑制剂、GLP-1创新药及其类似物、胰岛素类似物以及治疗糖尿病并发症的单抗等产品。  今年10月，公司与重庆派金就其在研的索马鲁肽产品的合作开发及商业化正式签署协议，将进一步丰富公司糖尿病领域重磅产品管线，与现有在研产品产生协同效应，继续巩固国内糖尿病用药领域的市场领先地位。  **提问5：能否介绍一下公司ADC项目的临床试验情况？**  答：今年10月，公司与全球知名的抗体偶联药物（ADC）研发公司之一美国ImmunoGen公司合作，获得其美国临床三期在研产品Mirvetuximab Soravtansine（MIRV，新型抗体偶联药物ADC，用于治疗卵巢癌）在中国大陆，香港、澳门和台湾地区的独家临床开发及商业化权益。  ImmunoGen在2019年底和2020年中分别启动2项新的关键性临床，代号为MIRASOL和SORAYA。同时，ImmunoGen正在开展一项代号为FORWARD II的1b/2期临床研究。根据2020年美国临床肿瘤学会（ASCO）报道的FORWARD II研究中MIRV联合贝伐珠单抗的临床试验数据，以及2020年9月在欧洲肿瘤医学协会会议（ESMO）上公布的FORWARD II研究中三药联合临床试验的最终数据，表明MIRV有良好的疗效。  公司后续将与ImmunoGen公司密切配合，积极推进MIRV在中国的临床申报工作，并计划于明年上半年启动MIRV在中国的临床注册申请。  同时，公司将密切跟踪MIRV国外临床试验结果，并与CDE（国家药品监督管理局药品审评中心）积极沟通，在国内首先把MIRV作为进口引进品种争取国内同步的快速审评，争取在国内尽快上市。  （关于此项目的相关信息，敬请参阅公司发布的《关于全资子公司中美华东与美国ImmunoGen公司签署产品临床开发及商业化协议的公告》，公告编号为2020-042。）  **提问6：公司医美在布局B端机构和C端消费者上有什么策略？**  答：公司将立足于B端医美机构和C端消费者的需求，坚持高端产品和服务定位，以兼顾求美者的诉求和医美机构的利益为核心，实现三方互赢。  不同的医美产品其目标客户和销售模式不同。公司对医美产品通过精准市场定位，配备相应的品牌经理，确定产品的目标市场及客户类型、核心价值理念、品牌传播的策略和媒介传播频率等，实现与B端美容机构和C端消费者的充分沟通。同时公司会设置对应的职能部门实现与B端机构的有效联接。  目前，公司正组建Sinclair中国销售团队，负责从医生的培训、B端医美合作机构的选择及业务洽谈，以及C端消费者的推广计划等全部市场拓展工作。各产品销售团队互相独立，确保决策快速、市场拓展高效，实现产品间的协同发展。  **提问7：公司医美注册团队和医药团队是一个吗？**  答：由于医美领域和医药领域在研发思路，以及注册策略等方面具有协同性，在当前阶段，为加快推进产品的注册工作，公司医美注册团队会协同药品注册团队共同进行注册工作，2021年开始医美注册团队将归属于Sinclair中国公司实现独立运作管理。  **提问8：公司医美产品胶原蛋白刺激剂Ellansé®的安全性如何？**  答：目前市面上普遍的玻尿酸类产品均存在BDDE（1,4-丁二醇二缩水甘油醚，一种交联剂），BDDE不能被人体完全降解。胶原蛋白刺激类产品含有的PMMA（聚甲基丙烯酸甲酯）一般不能被降解。而公司胶原蛋白刺激剂Ellansé®是由聚己内酯微球（PCL）和羧甲基纤维素（CMC）制成的高端填充物，用于面部修复+填充，通过刺激患者自身胶原蛋白生成，产生自然、安全、持久的效果。其PCL和CMC可以完全被降解，是更为安全的产品。  **提问9：公司利拉鲁肽注射液减肥适应症与医美有关吗？有无其他医美身体管理产品？**  答：利拉鲁肽注射剂作为重组人胰高血糖素样肽-1（GLP-1）类似物，具有良好的降糖、减重效果，原研公司为诺和诺德公司。该产品用于糖尿病及肥胖症治疗，并具有降低心血管风险的效果。其于2010年获FDA批准用于治疗2型糖尿病，2014年12月高剂量的该药物被FDA批准用于成人慢性体重管理。本公司研发的利拉鲁肽注射剂其糖尿病适应症以及减肥适应症在国内均进入Ⅲ期临床研究。糖尿病适应症已完成全部受试者入组，目前临床进度处于国内领先状态，预计明年有望完成全部临床工作并申报上市；减肥适应症受试者正在陆续入组中。  减肥及身体管理领域具有潜在庞大的用药人群和市场需求。公司在该领域已早有布局，其中已上市的减肥药奥利司他胶囊（主要通过抑制甘油三酯的吸收治疗肥胖症和超重患者）为处方药和OTC双跨产品，目前有两个商标，OTC标识的商标名为健姿，处方药的商标名为卡优平，作为双跨品种，公司奥利司他胶囊积极调整市场策略，深挖基层市场和院外市场，积极开拓零售药店及网上销售新渠道，目前该产品正处于快速增长阶段。未来公司将会结合医美产品发展规划，在利拉鲁肽注射液减肥适应症获批上市后，在医美领域的美体、塑形等身体管理的细分市场进行布局并通过专职团队开展市场推广。  今年10月，公司与重庆派金就其在研的索马鲁肽产品的合作开发及商业化正式签署协议。原研公司诺和诺德正在积极开发索马鲁肽产品在糖尿病以外的其它适应症，例如：肥胖症及非酒精性脂肪肝（NASH）。今年5月，诺和诺德宣布索马鲁肽的大型随机、双盲、安慰剂对照、III期减肥研究项目中完成第一个IIIa期试验，研究结果达到主要终点。  公司预计将在2021年启动索马鲁肽注射液相应适应症的临床试验申请（IND）的申报。该产品的研发及未来上市也将继续丰富公司在减肥及身体管理方面的产品组合，与奥利司他及利拉鲁肽一起，在不同应用领域为客户提供更丰富的产品选择。  **提问10：公司有设立类似艾尔建学院的医美学习平台吗？**  答：公司英国全资子公司作为公司医美全球化运营平台，持续开拓全球主要市场业务，加快全球范围的市场覆盖。  Sinclair建立了国际一流水平的新数字在线教育平台Sinclair College。Sinclair College是Sinclair打造的行业领先的在线培训和交流服务平台，通过该平台持续做好对全球客户的使用指导及配套服务工作，已经为全球的医美医生进行了累计10万人次以上的在线培训，包括来自全世界各个国家专家们的高标准线上培训，咨询委员会和权威专家的手术指导意见，一对一的研讨会，成熟的培训流程等。并通过线下举办国际性和区域性的学术交流活动以及国际销售和客户代表大会等创新营销模式，为客户提供专业严谨的客户培训服务和学术交流机会。 |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2020年11月18-19日 |