

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：2021-001

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 type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>现场及电话会议</u>
参与单位名称及人员姓名	2021年2月18日 16:00-17:15 华东医药自免创新药引进及海外医美能量源公司收购投资者交流会 参与单位： 中金公司、嘉实基金、广发基金、华创基金、鹏华基金、华泰基金、汇添富基金、华夏基金、华商基金、九泰基金、鑫元基金、招商基金、安信基金、平安基金、东吴基金、天弘基金、建信基金、富国基金、银河基金、银华基金、中庚基金、中海基金、新华基金、信达澳银基金、国海富兰克林基金、长盛基金、中银基金、工银瑞信基金、交银施罗德基金、农银汇理基金、景顺长城基金、中欧基金、西部利得基金、华富基金、淳厚基金、恒泰证券、山西证券、天风证券、西南证券、兴业证券、君创基金、朱雀基金、创金合信基金、国福恒新基金、前海联合基金、新华养老保险、国寿养老、东方资管、华泰资管、安信资管、广发资管、国海资管、杭州恩宝资管、和城资管、中金资管、中信资管、敦和资管、国金资管、海通资管、工银安盛资管、粤民投资管、前海瑞园资管、博润投资、辰翔投资、诚盛投资、顶天投资、东盈投资、宏流投资、泓澄投资、陆宝投资、铭海投资、天井投资、通用投资、彤源投资、景领投资、善道投资、善渊投资、上海原泽投资、世诚投资、港丽投资、易同投资、迎水投资、中域投资、东盈投资、越球投资、同犇投资、森锦投资、聚劲投资、明河投资、一鸣投资、第五公理投资、泰康资产、君创资产、宽远资产、高毅资产、汇利资产、玖鹏资产、望正资产、趣时资产、由

	榕资产、誉辉资本、承势资本、君和资本、河清资本、鸿商资本、河清资本、承势资本、杏泽资本、泽悦资本、湓泮资本、复星集团、华能信托、四川信托、汇丰银行（HSBC）、英大信托、韩国投资、常春藤资产、3W Fund、About Capital、APS、Blackrock、Elephas、Greenwoods、Lake Bleu Capital、Prime Capital、Superstring、Taiping AM HK、Tiger Pacific、Open door、Sage Partners 等机构和个人投资近 250 人。
时间	2021 年 2 月 18 日下午 16:00-17:15
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、投资发展部负责人、Sinclair CEO、国际医美事业部负责人
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司董事长吕梁发表讲话</p> <p>各位投资人朋友，大家下午好！新年开工第一天，在这里代表华东医药给大家拜个年，祝各位牛年大吉，收益长虹，身体健康，万事如意！</p> <p>华东医药在牛年春节假期积极推进并签署了两个交易，一个是中美华东以总价 1.895 亿美金（含未来销售里程碑和提成）从美国 Provention Bio 公司获得了全球在研创新药 PRV-3279 两个适应证在大中华区独家临床开发和商业化权益，用于治疗系统性红斑狼疮（SLE）以及预防或降低基因治疗的免疫原性，进一步丰富了公司自身免疫疾病领域创新产品管线。</p> <p>第二个是华东医美全球运营中心英国 Sinclair 以 8500 万欧元（含未来 2000 万欧元的销售里程碑支付）收购西班牙 high tech 公司 100% 股权，High tech 是一家集研发、生产制造、市场营销于一体的国际化医美器械科技公司，总部位于西班牙。公司业务聚焦非侵入性 EBD（能量源型）医美设备，拥有自主核心技术，High tech 已上市 5 款产品，在研 4 款产品均由公司自主研发，拥有一支近 20 人的优秀研发</p>

团队。本次收购将进一步丰富医美产品管线并扩展业务领域，实现公司在非手术类主流医美产品的全覆盖，开启“微创+无创”医美新时代。

华东医药未来会继续大力发展创新药和医美业务，并不断加大研发投入、整合全球资源、积极引进全球创新药和高端医美产品技术，丰富创新产品管线，在经营管理上也会继续加大力度，全球化运营的同时也会加快创新药和医美产品在中国的上市进度。

最后，再一次感谢大家对处于转型期华东医药的关注、理解和支持！我们会更加努力，全力做好公司各项经营工作，不断为股东创造价值！

二、投资发展部余熹对 PRV-3279 创新药项目进行介绍

2月18日凌晨华东医药与美国纳斯达克上市的生物制药企业 Provention Bio 签署了战略合作协议，获得其在研全球创新药物 PRV-3279 在大中华区（含中国大陆，香港、澳门和台湾地区）的独家临床开发和商业化权益。Provention Bio 致力于自身免疫疾病的阻断与预防，市值已接近 10 亿美元。

PRV-3279 最初由美国一家知名的抗体生物制药公司——MacroGenics 公司开发。PRV-3279 诞生于 MacroGenics 公司的 DART（双亲和重靶向）平台，其抗体结构由两个 ScFv（单链抗体）串联和 Fc 段（结晶片段）组成。两个 ScFv 同时靶向 B 细胞表面蛋白 CD79b 和 CD32b，从而抑制 B 细胞活性，但不引起 B 细胞耗竭。PRV-3279 为 first in class 全球首创新药，在临床阶段目前也未见到其他类似品种。

PRV-3279 正在美国开展两个适应证的试验。其中 SLE 适应证已经完成 1a 和 1b 两项 1 期试验；预防或降低基因治疗的免疫原性适应证正在进行临床前试验。PRV-3279 的 2 期临床研究预计将在 2021 年的下半年开展。公司也在积极的计划 PRV-3279 的国际 2 期多中心临

床试验。

SLE 是一种系统性自身免疫疾病，以全身多系统多脏器受累、反复的复发与缓解、体内存在大量自身抗体为主要临床特点，如不及时治疗，会造成受累脏器的不可逆损害，最终导致患者死亡。现有的 SLE 临床治疗手段有限，在临床用药选择上依然存在大量未满足需求，急需疗效确定、降低疾病复发率、减少激素用量以及更加安全方便的治疗方案。生物制剂为 SLE 提供了新的治疗选择。PRV-3279 将以全新的作用机制，不耗竭 B 细胞而只抑制其活性，并通过创新的临床设计区隔新的病人群体，来保证实验的成功。

Provention Bio 同时也在研究利用 PRV-3279 来降低因为基因治疗引起的免疫原性问题，现已经完成了临床前动物模型的研究。基于其只抑制 B 细胞活性的特点，PRV-3279 有潜力在临床上应用于治疗其他 B 细胞介导的自身免疫性疾病。结合前期数据，PRV-3279 联合基因治疗产品，具有提高基因治疗的安全性和有效性的潜力。

本次合作引入 PRV-3279，进一步丰富了公司自身免疫领域创新产品管线；也是继对江苏荃信生物医药有限公司进行股权投资并合作开发其治疗银屑病、克罗恩病等自身免疫疾病的在研产品 QX001S 之后，公司在自身免疫领域创新产品布局的另一个重要进展。公司将继续在自身免疫领域加大布局，基于大量尚未满足的临床需求，依托于公司现有的研发平台加大抗体产品的研发投入，做强做深产品创新链和产业生态链，不断丰富研发管线，最终实现华东医药在自身免疫疾病治疗领域领先的市场竞争力及国际化布局，惠及更多的自免患者。

三、Sinclair CEO Chris 对收购西班牙医美能量源公司项目作简要介绍

2018 年英国 Sinclair 被华东医药收购 100% 股权后成为华东医药全资子公司。作为华东医药的医美全球化运营总部及业务平台，Sinclair 也在不断拓展自身业务，并优化完善产品管线。2020 年 3 月

向高德美出让 Sculptra（聚左旋乳酸微球）产品西欧地区市场经销权益，随后在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基础之上与 Kylane 公司再次深度战略合作，获得其在研品种优先受让权，并成为其主要股东，到 2021 年 2 月收购 Cocoon 公司持有的西班牙能量源型医美器械公司 High Tech100% 股权，公司医美国际化成果不断呈现。

本次收购的 High Tech 是一家总部位于西班牙，集研发、生产及销售为一体的综合性医美企业。公司业务聚焦于非侵入性 EBD（能量源型）医美设备，拥有自主核心技术和一支近 20 人的优秀研发团队，目前销售的产品均为其自主研发和生产，研发基地位于巴塞罗那，生产基地位于保加利亚，且公司拥有完整的商业团队，在全球数十个国家和地区开展业务。

High Tech 公司产品定位细分市场，具有创新优势，在能量源类医美器械领域具备较强的研发实力和专业的研发团队。本次 Sinclair 收购 High Tech 公司，将进一步拓宽公司能量源类医美器械产品管线，实现公司在非手术类主流医美产品的全覆盖，开启“微创+无创”医美新时代。

未来 Sinclair 将对公司医美销售和市场营销、管理和生产、研发等细分模块进行整合，并积极在中国推出针对美容院等机构的系列产品。

四、国际医美事业部负责人李艳章介绍公司中国医美业务进展情况

公司主要核心医美产品都在加快研发和上市注册工作。具体情况如下：

新型胶原蛋白刺激剂 Ellans e®：由聚己内酯微球（PCL）和羧甲基纤维素（CMC）制成的高端填充物，具有“填充+修复”双重功效，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，被

认为是“玻尿酸+童颜针”的结合体。其 PCL 和 CMC 可以完全被降解，是更为安全的产品，具备颠覆医美填充行业的潜力。公司根据 CMDC（中国医疗器械质量认证中心）要求，已提交了该产品在中国的注册申请并获受理，有望 2021 年上半年拿到上市许可。根据上市时间，公司也已做好了营销团队建设、品牌和市场传播、与机构沟通等上市相关推广准备工作。

埋线 Silhouette® Instalift™：是目前美国 FDA 批准的唯一一款用于面部组织提拉埋线产品，市场竞争格局良好。具有 3D 椎体悬挂技术，能有效重塑面部和颈部轮廓，实现立即且持久的组织重新定位，刺激组织逐渐再生，是全球医美领域的领先品牌。公司已启动 Instalift™ 的临床工作，预计今年完成临床入组工作。

引进美国 R2 公司的亮白焕肤仪 F0 计划将于 2021 年二季度在中国上市。医疗器材 F1（冷冻祛斑）已获得美国 FDA 批准的 510(k)，预计 2021 年上半年在美国上市，并即将启动中国注册工作。

瑞士 Kylane 公司研发的含利多卡因高端玻尿酸 MaiLi®：是高级透明质酸填充物系列，也是目前全球维持效果时间最长的玻尿酸产品。其独特的 OXIFREE™ 专利制造技术，让 MaiLi® 系列产品的交联剂用量更少、维持时间更长，透明质酸改性程度低，具备了优异的流变性能，尤其是更好的填充能力，能够提供持久卓越的体积填充效果。MaiLi® 已于 2020 年 6 月获得欧盟 CE 认证，计划 2021 年 3 月将在欧洲市场上市，并准备启动中国市场注册工作。

问答环节：

提问 1：未来公司 BD 在抗肿瘤、内分泌和自身免疫三大研发核心领域有什么计划？

余熹答：公司将继续引进在全球范围内作用机理和技术领先的创新药产品，首选临床晚期并能迅速上市的产品，其次是早期产品的引进。

抗肿瘤领域：公司将继续关注大的瘤种，在肺癌和乳腺癌两大领域继续寻找符合公司战略目标的标的。同时公司也会拓展视野，寻找其他瘤种领域，如前列腺癌，胃癌等。

免疫领域：公司将继续与荃信生物就其产品管线进行深入的合作探讨。同时，公司今年也会关注一些相对小众而现有没有好的治疗手段的自身免疫疾病。

内分泌领域：公司将就与糖尿病领域相同的客户群体，关注一些糖尿病的并发症以及相关的代谢产品，如高尿酸，甲状腺等，与原有产品管线达成协同效应。

提问 2：为什么收购 High Tech 公司？

陈波答：High Tech 是一家集研发生产制造、市场销售为一体的国际化的医美医疗器械公司，业务聚焦于非侵入性的 EBD 能量源设备，这一块是公司目前医美管线相对缺乏的。目前国内医美市场主流产品主要是玻尿酸，包括少量的肉毒素，普通品种竞争已日趋激烈。在医美能量源设备领域，国内企业技术与海外先进水平尚存在较大差距。公司看到了这方面的趋势和机会，也在积极布局。

从 High Tech 公司 2019 年经营数据来看，High Tech 盈利能力良好，净利润接近人民币 4000 万元。本次收购价格按照其 2019 年正常经营年份数据衡量，EBITDA 约 10 倍，PE 约 13 倍，和国际同类型的并购案例相比估值较为合理。High Tech 公司拥有自主核心技术和一支近 20 人的优秀研发团队，研发基地位于西班牙巴塞罗那，生产基地位于保加利亚，营销覆盖率全球数十个国家和地区，在能量源类医美器械领域具备较强的研发实力，且品牌声誉佳、设计精良。公司行业背景资深的 CEO，Miguel Pardos 也会继续留任。Miguel Pardos 历任香港 Lumenis 美学 APAC 副总裁、美国 Cutera Inc. 国际执行副总裁、Syneron-Candela 亚太区副总裁等。以上都是公司收购 High Tech 的主要原因。

目前国内医美市场发展空间广阔，非手术类项目有望成为中国医美市场主要驱动，占比将超过 50%；本次收购将进一步丰富医美产品管线并扩展业务领域，实现公司在非手术类主流医美产品的全覆盖，开启“微创+无创”医美新时代。

提问 3：能否介绍一下公司医美规划和战略？

陈波答：自 2018 年成功收购 Sinclair 后，公司用 3 年时间完成了医美产业链条全布局，已形成集研发、生产制造、市场营销于一体的国际化医美业务，产品数量和覆盖领域均居行业前列。

医美是公司重点发展的核心业务领域之一。公司充分整合全球医美资源，用制药人的科学严谨态度深耕医美产业，产品结构持续优化，医美国际化成果将不断显现。

今后公司将继续聚焦全球医美高端市场，依托全资子公司英国 Sinclair、西班牙 High Tech 以及参股公司美国 R2、瑞士 Kylane 四个全球化研发中心，进一步整合研发资源和能力，在面部填充剂、身体塑形、埋线、能量源器械等领域不断开发国际高端医美产品技术及核心产品，积极优化提升产品结构，丰富和完善产业布局。位于荷兰、法国、美国、瑞士和保加利亚的五个全球化生产基地，将为公司医美产品国际化提供强大的产能保证，更好地满足市场需求。

公司将继续采用“全球化运营布局，双循环经营发展”战略，以核心子公司 Sinclair 为全球运营平台，实现医美全球化经营布局；中国市场作为公司医美业务一个特殊市场，将科技含金量高、市场潜力大的产品陆续引入中国，借助公司在中国的注册、营销实力稳步做大中国市场，在国际，依托公司国内医美营销基础以及医美行业的高速发展，助力国际优质产品的迅速落地和商业化，从而形成国内国际双循环联动发展并相互促进的新格局。

提问 4：能否介绍一下利拉鲁肽的进度和竞争情况？

答：公司 GLP-1 受体激动剂利拉鲁肽注射液其糖尿病适应症以及

减肥适应症在国内均在开展 3 期临床研究。糖尿病适应症已基本完成 3 期临床试验，预计 2021 年第 2 季度末完成全部临床工作并提交注册申请。减肥适应症预计在今年 3 季度完成临床工作，年底前提交注册申请。

目前国内利拉鲁肽的相关竞争产品较多，但利拉鲁肽作为全球 GLP-1 受体激动剂领域的核心品种，目前市场占有率领先，依然受到市场的广泛认可。利拉鲁肽在国内经谈判进入医保后，进入快速增长期，有望成为糖尿病 GLP-1 类靶点内的领军品种。公司正在积极准备利拉鲁肽上市后的市场推广工作，公司有信心凭借在糖尿病领域深耕多年的能力和渠道，将该产品做大做强。同时，利拉鲁肽的减肥适应症未来上市后也将在体重管理方面与公司医美产品管线形成良好的互补效应。

提问 5：创新药研发团队搭建的进展如何？

答：公司近几年持续引进外部的高端人才，尤其是具有跨国公司工作和海外留学背景的高层次研发人才，目前已完成首席科学官以及研发部门总监级领军人才的引进。后续公司还将继续加大对各类高层次人才引进力度，推进并强化研发项目决策机制、管理体系和绩效考核体系改革，不断激发科研创新能力和活力。

交流会总结发言：

陈波：公司在春节期间快速完成两个重大交易，充分展现了公司在开拓创新药和医美业务的方面的国际化能力，以及践行创新转型战略的决心和努力。今后公司的一切工作将继续着眼于国际化、高起点，聚焦创新药研发和医美领域内的具备较大市场潜力的细分赛道，同步推进公司创新药的研发、外部产品引进以及医美产品的商业化，扎扎实实的落实和推行公司创新转型战略。

附件清单 (如有)	无
日期	2021年2月18日