

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：2021-009

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>电话会议</u>
参与单位名称及人员姓名	<p>2021年8月10日 15:30-16:30</p> <p>华创证券——华东医药中报业绩解读</p> <p>参与单位：华创证券、华泰证券、中金公司、中信证券、浙商证券、广发证券、海通证券、光大证券、西南证券、安信证券、长城证券、方正证券、东海证券、瑞银基金、嘉实基金、华夏基金、鹏扬基金、中信资本、中信建投证券、中信保诚基金、中泰证券、中融基金、中欧基金、中金基金、中海基金、人保养老、民生信托、正心谷资本、征金资本、浙商基金、浙商资管、如山健盈资管、巴沃资管、兆丰禾投资、招银理财、长盛基金、允文资产、圆方资本、永赢基金、银华基金、易鑫安资管、阳光资产、亚太财险、兴证证券、鑫元基金、鑫然投资、新活力资本、新华基金、湘财基金、仙湖投资、禧弘资产、熙玥投资、西部利得基金、五矿证券、五地投资、天治基金、易鑫安资管、天弘基金、太平基金、生命保险、天际线投资、翼虎投资、新同方投资、万利富达投资、泰石投资、榕树投资、锐意资本、明达资管、金友创智、瑞园资管、景泰利丰投资、金泊投资、上汽顾臻资管、卓尚资管、中亿投资、于翼资产、涌津投资、易正朗投资、通晟资产、骏盛资产、睿扬投资、浦发银行、盟洋投资、六禾投资、宽远资产、开思基金、金犇投资、健顺投资、华元恒道投资、和谐汇一资产、丰仓投资、顶天投资、乘安资产、榜样投资、中略投资、双泓元投资、青骊投资、前海联合基金、前海开源基金、谦石投资、诺德基金、诺</p>

安基金、农银理财、南方基金、明亚基金、民生加银基金、理成资产、太平洋老虎基金、九泰基金、景顺长城基金、进门财经、金鹰基金、金信基金、金库资本、时盈投资、江海证券、建信基金、佳盛资产、吉渊投资、润邦投资、汇添富基金、华泰资管、华泰柏瑞基金、华商基金、华富基金、恒生前海基金、优益增投资、一鸣投资、汇升投资、海通资管、海通国际、国信弘盛、国联安基金、滚石投资、兴中投资、广发基金、宝新资产、瑞信基金、富国基金、鑫诺嘉誉投资、沅京资本、东海基金、德邦证券、淡水泉投资、淳富投资、财通基金、渤海汇金资管、博时基金、博道基金、远惟投资、玺萌投资等机构投资者及个人投资者 246 人。

2021 年 8 月 11 日 9: 30-10: 30

高盛集团——华东医药海外投资者交流会

参与单位：Goldman Sachs、Arohi asset management、Balyasny Asset Management、CIC、CITIC、DXAM、Eurizon Capital Asia ltd、HBM Partners Hong Kong Limited、Hillhouse、HK Ranklink、Huan Securities、Manulife、New China Capital MGMT、New Silk Road Investment、Nikko Asset Management Asia、Point72、RRJ、Schonfeld、Sumitomo Mitsui DS、Superstring Capital Management、TX Capital、UBS Asset Mgmt 等机构投资者 31 人。

2021 年 8 月 13 日 10: 00-11: 00

天风证券——华东医药 2021 年中报交流会

参与单位：天风证券、方正证券、国金证券、国都证券、中天国富证券、嘉实基金、长盛基金、东方基金、诚盛投资、博泽资产、东方嘉富资管、东盈投资、正圆投资、昊晟投资、鸿汇资产、善泽资产、源乘投资、华杉瑞联基金、金百镭投资、金友创智、景泰利丰资产、聚

	信安盈、君和资本、雷石资产、明湖投资、保银投资、慈阳投资、鼎锋资产、瑰钰资产、聚劲投资、理成资产、山金金泉投资、弈慧投资、楹联投资、域秀资产、紫阁投资、上银基金、宏鼎财富、民森投资、前海固禾资产、领骥资本、唐融投资、台湾復華投信、天弘基金、万家基金、万联证券、维金资产、昭融汇利投资、兴全基金、阳光资产、益民基金、朱雀基金等机构投资者及个人投资者 64 人。
时间	2021 年 8 月 10 日 15: 30-16: 30、2021 年 8 月 11 日 9: 30-10: 30、2021 年 8 月 13 日 10: 00-11: 00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	公司董事会秘书陈波、财务总监邱仁波
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">华东医药 2021 年半年度报告情况介绍</p> <p>2021年8月10日公司2021年半年报发布。面对行业政策和市场竞争的双重挑战，公司上半年围绕年度经营目标展开落实战略规划，积极克服部分产品降价带来的阶段性影响，保持了整体经营的稳定发展，医药工业、医药商业、医美业务三大板块均有新的突破，为实现全年经营目标奠定了坚实基础。</p> <p>一、整体经营符合预期</p> <p>报告期内公司实现营业收入171.79亿元，同比增长3.11%；实现归属于上市公司股东的净利润13.00亿元，同比下降24.89%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润11.94亿元，同比下降15.12%。核心子公司中美华东报告期内实现营业收入54.24亿元，同比下降10.85%，实现净利润11.92亿元，同比下降13.49%；由于第二季度受医保谈判以及集采等因素影响，医药工业数据有所下滑，但下降幅度较第一季度显著收窄。下半年，公司将通过深化创新和转型工作实施力度，力争实现医药工业2021年的经营指标达到并超过去年的目标。</p> <p>公司医药商业报告期内整体业务继续呈现逐步回升态势，报告期</p>

内实现营业收入117.65亿元，同比增长9.34%。

二、稳步推进研发 BD，打造华东研发生态圈

公司自身研发立项及引进项目数量和质量都有了巨大的进步：

(1) 公司出资4.875亿元收购杭州道尔生物共计75%股权，成为其控股股东。道尔生物是一家拥有多个自主知识产权和独特蛋白工程技术平台的专业从事创新生物药物开发的研发型企业，聚焦于开发基于多结构域的多特异性创新融合蛋白、抗体药物及多肽药物，以满足肿瘤、代谢、眼科等领域的未被满足的临床需求，拥有一支50人的优秀研发团队。

(2) 自身免疫领域方面，2021年2月公司引进美国 Provention Bio 在研产品HDM3002 (PRV-3279)，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的双特异性抗体，正在开展2期国际多中心临床研究。目前国内已完成pre-IND资料递交。

(3) 糖尿病领域，2021年6月公司引进日本SCOHIA PHARMA, Inc.临床 I 期在研产品SCO-094，该产品为全球创新的GLP-1R和GIPR靶点的双重激动剂，用于治疗2型糖尿病、肥胖和非酒精性脂肪性肝炎 (NASH) 等疾病。

(4) 其他创新药研发进展稳步推进：全球首个针对FR α 阳性卵巢癌的ADC在研药物IMGN853的三个临床试验获批，预计下半年起陆续开展；1类新药MB102注射液（荧光示踪剂）国际多中心III期临床试验申请已获批，下半年进入临床阶段；乌司奴单抗QX001S已经进入III期临床试验研究；GLP-1受体激动剂利拉鲁肽注射剂糖尿病适应症已基本完成3期临床试验，预计在3季度提交注册申请，减肥适应症预计在2021年内提交注册。

公司陆续投资、控股、孵化多家国内拥有领先技术的生物科技公司，包括投资了多肽技术平台型企业派金生物、专注免疫疾病的抗体公司荃信生物、有ADC连接子与偶联技术的诺灵生物，孵化了拥有开发ADC药物毒素原料全产品线的琿达生物，控股了多抗平台型公司道

尔生物。通过一系列的投资并购，逐步形成华东医药研发生态圈。

（公司研发进展情况详见半年报中第三节管理层讨论与分析中研发相关内容。）

三、医美业务恢复性增长，核心产品上市进度加速

公司医美业务继续保持恢复性增长趋势，报告期内实现整体营业收入5.65亿元，同比增长46.25%。海外医美业务在新冠疫情波动反复的情况下仍呈现快速增长态势，受国际市场订单明显增长，以及在欧洲市场新上市的MaiLi[®]系列新型高端玻尿酸和新代理上市韩国Lanluma[®]（左旋聚乳酸类胶原蛋白刺激剂）两款产品销售均好于原先预期因素影响，报告期内Sinclair营业收入（含合并新收购西班牙High Tech公司）同比增长111.28%，其中Sinclair自身营收增长74%，有望在下半年维持目前经营趋势。

此外，公司医美重点产品注射用聚己内酯微球面部填充剂Ellans[®]e伊妍仕[™]即将于8月正式登陆中国大陆市场；公司引进美国R2公司的冷触美容仪酷雪[™]Glacial Spa[™]（F0），预计将于三季度在国内正式上市；冷冻祛斑医疗器械Glacial Rx（F1）已完成海南省特许进口的审批，即将在海南博鳌乐城国际医疗旅游先行区的医院落地；公司正在制定Ellans[®]e伊妍仕[™]M型、冷冻溶脂能量源产品、新型高端含利多卡因玻尿酸填充剂MaiLi[®]系列产品等医美产品在海南的注册工作，并推进其在国内的审批上市。新产品的上市有望带动公司医美业务迎来新的业绩增长。

问答环节：

提问 1：请介绍公司 CMO 和 CDMO 业务和布局？

答：2020 年开始，公司就在积极探索从生产中心到利润中心的转变，公司现有的 CMO/CDMO 业务是公司将原有的原料药生产要素及资源以及研发技术积累经过整合后主动走出去与外部市场需求的结合，也是公司践行国际化战略的重要举措，但不意味着公司要全面转

型去开展 CMO/CDMO 业务。

2021 年上半年公司启动了生产系统和 CMC 系统改革，公司以加快推进工业微生物战略规划制定为突破，在项目商业化方面取得了积极进展，高端原料药 CMO 及 CDMO 出口取得较大突破，在原料药出口方面已与几家跨国药企形成长期合作。后续公司将持续增加并强化相关业务，不断地融入到全球医药创新研发产业链，努力将该业务打造成公司医药工业新的利润增长点。

提问 2：公司 GLP-1 产品的布局是怎样的？

答：近年来，肠促胰素类药物胰高血糖素样肽-1（GLP-1）受体激动剂实现了降糖药物“一药多益”。多项大型临床研究观察到以利拉鲁肽为代表的 GLP-1 受体激动剂可实现智能降糖、减重的作用，同时可以显著改善远期心肾结局，得到国内外糖尿病及糖尿病合并心血管疾病指南的一致推荐。公司在内分泌和代谢领域正在围绕 GLP-1 靶点构筑一个包括全球创新药和生物类似物相结合的产品管线，主要包括：

（1）TTP273，全球第一款口服 GLP-1 受体激动剂小分子创新药，目前正在开展 2 期中国大陆、台湾多中心临床试验，预期今年年底前结束 2 期临床，2022 年正式进入 3 期临床。

（2）利拉鲁肽注射剂，GLP-1 受体激动剂，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，预计在 3 季度提交注册申请，减肥适应症预计在 2021 年内提交注册。凭借在糖尿病领域的渠道和综合产品管线的整体优势，公司有信心将这个产品做成大品种。

（3）索马鲁肽注射剂，GLP-1 受体激动剂，公司与参股公司重庆派金合作开发的产品，目前正在开展动物试验，计划在 2021 年内启动中国临床试验申请（IND）的申报。

（4）SCO-094，公司于 2021 年 6 月引进日本 SCOHIA PHARMA, Inc. 的临床 I 期在研产品，该产品为全球创新的 GLP-1R 和 GIPR 靶点的双重激动剂，用于治疗 2 型糖尿病、肥胖和非酒精性脂肪性肝炎（NASH）等疾病。

公司将继续通过自主立项和外部引进丰富 GLP-1 产品管线，积极

推进在研产品临床试验进展，早日为糖尿病患者带来更多优良的解决方案。

提问 3: 公司如何看待减肥市场以及公司在这块的布局策略?

答: 目前来看, 中国减肥市场潜力较大, 2018 年中国国民健康数据报告显示, 中国成人超重率为 30.1%, 成人肥胖率为 11.9%, 超重和肥胖患者约有 2 亿, 但是正式获批的具有肥胖症和超重适应症的药品并不多。公司产品奥利司他(卡优平, 健姿)属于国内为数不多获得 NMPA 批准上市的减肥药, 为处方药和 OTC 双跨产品, 目前正处于快速增长阶段。此外公司在研的利拉鲁肽、索马鲁肽两款 GLP-1 靶点受体激动剂, 以及新引进的 GLP-1R 和 GIPR 靶点的双重激动剂 SCO-094 均正在开展减肥适应症的相关临床试验。其中利拉鲁肽减肥适应症正在积极申报上市注册, 预计将于 2021 年底提交。GLP-1 类产品相对安全, 兼具减肥、降糖和心血管收益的功效, 未来是在减肥领域相对成熟稳定和安全的靶点。

在医美领域, Sinclair 新进收购的 High Tech 的冷冻溶脂产品 Cooltech Define 也具有局部减肥和身体塑形功效, 其工作机制是基于脂肪细胞比其他组织对冷却更加敏感, 精确地冷冻治疗后脂肪细胞将自然凋亡, 并逐步通过新陈代谢排出, 达到减脂的目的。是一种更有效、安全和个性化的治疗技术。目前该产品已获得欧盟 CE 认证, 中国市场注册工作正在积极准备中。

提问 4: Sinclair 上半年业绩翻番, 但利润为何是负值?

答: 主要原因有三点: 一是 Sinclair 研发费用支出, 除自身研发投入外, 每年 Sinclair 需向 Kylane 公司支付一定金额支持其研发活动。二是新产品上市的前期教育、医生培训以及市场推广需要较高的费用。今年上半年 MaiLi[®]系列新型高端玻尿酸和代理韩国 Lanluma[®](左旋聚乳酸类胶原蛋白刺激剂)两款产品在欧洲市场新上市, 增加了 Sinclair 前期的相关市场培训及推广费用。三是今年上半年收购 High Tech 公司, 产生了一定的中介费。总体来看, Sinclair 上半年的自身经营是盈利的, 但受这些因素影响造成报表亏损, 预计下半年情况将会好转,

明年有望实现盈利。

提问 5: 伊妍仕™产品价格是否已经确定? 销售团队组建的如何? 上市后覆盖的医疗机构分类情况是怎样的? 海外备货量能否满足市场需求? 未来是否会考虑在国内生产?

答: 公司全资子公司英国 Sinclair 公司医美重点产品注射用聚己内酯微球面部填充剂 Ellansé®伊妍仕™即将于 8 月正式登陆中国大陆市场。Ellansé®伊妍仕™定位高端, 定价会向高端产品看齐, 具体价格将会在上市时对外公布。上市后首发医院 100 家, 主要为 A 级医院和部分 B 级医院, 预计明年将逐步扩大到国内 300-500 家医院。

公司已设立全资子公司欣可丽美学(上海)医疗科技有限公司负责 Ellansé®伊妍仕™的销售推广, 目前已为伊妍仕™产品配备了专职的品牌经理, 做好了营销团队建设、品牌和市场传播、与医美机构沟通、对医生的培训教育等相关的上市推广准备工作。Ellansé®伊妍仕™在中国大陆的销售人员在接近 60 人, 随着覆盖医院数量的增加, 今后专职销售团队的人数将超过 100 人。

Ellansé®伊妍仕™在荷兰生产, 荷兰工厂现有的产能可以满足公司预计的市场需求, 目前公司对该产品还没有国内生产的规划。

提问 6: 酷雪™Glacial Spa™推迟上市的原因?

答: 公司引进美国 R2 的冷触美容仪酷雪™Glacial Spa™(F0, 冷冻祛斑医疗器械的生活美容版本)已获得韩国和台湾地区的上市许可, 并已获得中国药监局非医疗器械管理认证。因受海外疫情对产品芯片供货产生的影响, 交货期有所延迟, 酷雪™Glacial Spa™预计将于 2021 年 3 季度在国内正式上市, 公司正在积极筹备该产品中国上市销售工作, 目前已与部分美容机构达成合作意向。

提问 7 伊妍仕和酷雪上市后公司医美的销售网络将会如何整合?

答: 不同的医美产品其品牌特性和销售模式均有所不同。公司对相关医美产品精准定位, 采用不同的销售团队拓展市场, 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。公

司已经设立了全资子公司欣可丽美学(上海)医疗科技有限公司和瑞途(上海)医疗科技公司,分别负责 Sinclair 和美国 R2 公司医美产品在国内的市场准入及商业化推广工作。

提问 8: 请问公司对创新和医美未来的发展规划, 以及如何平衡两者的资源供给力度?

答: 公司业务覆盖医药全产业链, 以医药工业为主导, 同时拓展医药商业和医美产业。

公司坚定不移的推动科研创新和国际化发展战略, 创新药产业发展是公司不变的主旋律。公司将不断提升自身研发能力和研发效率, 通过自主开发、外部引进、项目合作等方式重点在抗肿瘤、内分泌和自身免疫三大核心治疗领域的创新药及高技术壁垒仿制药进行研发布局, 打造华东医药研发生态圈, 力争 2022 年以后保持每年有创新产品上市的良性发展节奏, 占整个工业收入比重逐渐升高, 实现 2025 年创新业务板块占整体工业营收 30% 的阶段性目标。到 2030 年, 初步完成公司的创新和国际化转型工作, 使华东真正成为一个以创新为核心驱动的国际医药企业。

医美作为公司大健康产业核心战略领域之一, 将成为公司全球化战略的开端。公司医美业务会继续采用“全球化运营布局, 双循环经营发展”战略, 聚焦于面部填充剂、身体塑形、埋线、能量源器械等非手术类主流医美产品的研发、生产和销售。加强以英国全资子公司 Sinclair 为全球医美运营中心的国际化医美产业发展, 将国际一流的、科技含金量高的产品陆续引入国内, 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。

在资源分配上, 公司将以客户(患者)需求及市场价值为标准, 并不单纯追求数量, 而是更关注项目的质量及与公司战略发展的匹配程度。在资源分配上没有硬性标准, 公司会根据整体发展战略合理规划。

提问 9: 公司如何看待最近国家对医美行业的整顿, 对公司将产生什么影响?

答：近年来国内医美行业发展迅速，同时也滋生了不少问题，引起了公众、媒体的激烈讨论和监管部门的紧密关注。在2021年5月，国家卫生健康委、中央网信办、公安部、海关总署、市场监管总局、国家邮政局、国家药监局、国家中医药局多部委联合印发《打击非法医疗美容服务专项整治工作方案》。

公司认为，国家大力整顿和规范医美行业，有利于淘汰非法医美机构，加速行业出清，提升合法机构的市场占有率和行业集中度，推动医美行业的供给侧改革，重塑行业格局。公司医美业务起点高、国际化程度高，产品管线丰富。目前公司主要布局医美领域的上游产品，属轻医美领域，下游的医美机构等尚不是公司医美业务的发展重点，且公司始终以制药人的科学严谨态度深耕医美产业，医美产品的注册及生产工作均严格按照国家相关规定，引领着医美行业规范。

提问 10：公司医药商业药品配送规模及市场地位如何？药店业务开展情况如何？DTP 药房业务开展情况？

答：公司医药商业长期深耕浙江市场，其中公立医疗全覆盖，民营医疗覆盖超过 50%，服务的民营医疗机构突破 4100 家，连锁药店全覆盖，医保药店覆盖 70%，服务门店超过 1.1 万家，冷链物流配送业务规模与技术标准处于行业领先水平。根据 2020 年药品流通行业运行统计分析报告，公司在浙江省药品流通配送市场占有率约为 15%，其中公立医院市场占有率超过 20%，为浙江省内领先的药品流通配送商。

公司依托自主运营的 B2B 电子商务平台（eastpharm.com），以现代医药物流配送体系为支撑，向浙江省及全国第二、第三终端提供药品、医疗器械等产品的分销配送服务，2020 年药品流通企业医药电商 BTB 业务销售排名第四位，并入选浙江省 2021-2022 年度重点培育电商平台名单。2021 年 1 月，浙江省邮政管理局向公司全资子公司华东医药供应链管理（杭州）有限公司颁发了浙江省第一张医药冷链企业的快递业务经营许可证。华东医药供应链管理（杭州）有限公司还获得了浙江省疾病预防控制中心第三方储存和运输疫苗服务资格，成为浙江省内独家为全省新冠疫苗接种工作提供安全专业储配保障的服务企业，并已高效及时地完成上半年的计划任务，助力新冠疫苗全民接

	<p>种。</p> <p>公司医药商业积极布局院外市场，重点拓展 OTC 业务，包括院边药店，社会药店，互联网医疗对接与网订店送等。公司在天猫、京东、拼多多等线上主流平台开设官方旗舰店——“华东大药房旗舰店”、“华东武林旗舰店”。2020 年公司医药商业获药品流通企业医药电商 BTC 业务销售排名第 47 位。</p> <p>2020 年公司药店零售业务实现销售收入约 7 亿元。目前，公司在浙江省内有 11 家 DTP 药房。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2021 年 8 月 13 日</p>