

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：2022-009

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>华东医药 2022 年中期报告交流会</u>
参与单位名称及人员姓名	参与单位： 兴业证券、中金公司、国金证券、天风证券、广发证券、中欧基金、工银瑞信基金、高毅资产、信安环球投资、新加坡 Broad Peak Investment、新加坡 New Silk Road Investment、新加坡 LyGH Capital、三星资产运用株式会社、花旗银行(CitiBank)、韩国投资（代表处）、贝莱德资管、高盛、Willing Capital Management、Wellington Management Company、UBS Asset Management (Singapore) Limited、TX Capital、Trustbridge Partners、Shandao Investment Cross Border booking、Schonfeld、Point72 Hong Kong Limited、Platina Capital、PineBridge Investments、Norges Bank(Central Bank of Norway)（挪威中央银行）、Mount Hatton Investments Limited、Millennium Capital Management (Hong Kong) Limited、LMR Partners、Knight Investment、JQ INVESTMENT FUND LIMITED、HBM Partners Hong Kong Limited、Fountainhead Partners、EFG Asset Management、Dymon Asia Capital、China Shandong Hi-Speed Capital、China Alpha Fund、AIHC Capital、全国社会保障基金理事会、浙商基金、银华基金管理、易方达基金、兴证全球基金、新加坡风和亚洲基金、上投摩根基金、前海联合基金、交银施罗德基金、建信基金、嘉实基金、惠升基金、汇添富基金、华泰柏瑞基金、香港惠理基金、博时基金、朱雀基金、中邮创业基金、中信建投基金、中融基金、中金基金、中加基金、中航基金、中海基金、中国守正基金、永赢基金、兴银基金、兴业基金、信达澳银基金、新华基金、西部利得基金、同泰基金、天治基金、天弘基金、太平基金、上银基金、融通基金、浦银安盛基金、鹏扬基金、

鹏华基金、诺安基金、南方基金、汇丰晋信基金、华夏基金、华泰保兴基金、中庚基金、华宝基金、华安基金、恒生前海基金、国寿安保基金、广发基金、光大保德信基金、格林基金、富国基金、富安达基金、东吴基金、东海基金、德邦基金、财通基金、博远基金、博道基金、宝盈基金、安信基金、中信保诚基金、淳厚基金、蜂巢基金、长盛基金、先锋基金、鑫元基金、泉果基金、九泰基金、金鹰基金、华宸未来基金、中原证券、中银证券、中银国际证券、中信证券、中信建投证券、中泰证券、浙商证券、招商证券、长江证券、长城国瑞证券、西南证券、西部证券、申万宏源证券、山西证券、瑞银证券、平安证券、摩根士丹利证券、开源证券、江海证券、华兴证券、华泰证券、华泰资管、华融证券、华福证券、华宝证券、红塔证券、海通证券资管、海通证券、国元证券、国信证券、国泰证券、国泰君安证券、国泰君安资管、国泰人寿（台湾）、国盛证券、国联证券、国开证券、国海证券、国都证券、光大证券、高华证券、富兰克林华美证券投资信托、复华证券投资信托、方正证券、东证融汇证券资管、东兴证券、东吴证券、东海证券、东方证券、东方财富证券资管、德邦证券、财通证券、渤海汇金证券资管、安信证券、中国人寿养老保险、英大保险资管、亚太财产保险、泰康养老保险、生命保险资管、人寿保险、平安养老保险、农银人寿保险、建信保险资管、国任财产保险、国华兴益保险资管、国华人寿保险、中国人保资管、中信期货、中航信托、中国民生信托、英大国际信托、华能贵诚信托、招银理财、浦银理财、宁银理财、杭银理财、保银投资、紫阁投资、珠江投资、珠海常倾资管、重阳投资、重庆穿石投资、中再资管、中域投资、中烟国际、中信聚信、中融汇信投资、中寰资本、中国银宏有限公司、知盈投资、郑州云杉投资、正享投资管理、甄远投研、肇万资管、长乐汇投资、元葵资产、语溪资本、涌容投资、涌津投资、涌金资产、永禧投资、镛泉资管、赢格投资、银杏全球、懿德财富、易知（北京）投资、易同投资、一鸣投资、亚宝投资、循远资管、兴海荣投资、星壤资管、新华资管、晓煜投资、仙人掌投资、玺萌财富投

	<p>资、问道投资、万利富达投资、途灵资管、潼晓投资、彤源投资、通用技术集团投资管理、天井投资、天津易鑫安资管、天虫资本、泰旻资管、泰生投资、泰康资管、世诚投资、盛世景资管、深积资产、尚雅投资、尚诚资管、厦门中略投资、森瑞投资、森锦投资、瑞信致远、锐智资本、仁布投资、秋晟资管、秋晟投资、清和长青投资、清和泉资本、清池资本、前海锐意资本、前海股交投资、前海富鑫资本、平安资管、磐泽资产、磐厚投资、宁波市浪石投资、南土资产、鸣石投资、明河投资、明达投资、名禹资管、民晟资管、盟洋投资、陆宝投资、留仁资管、理成资管、礼正投资、蓝墨投资、宽远资管、宽潭资本 Quartet Capital、瞰道资管、凯思博投资、凯丰投资、君茂投资、君和立成投资、聚鸣投资、玖鹏资管、九霄投资、景领投资、锦天成资产、津圆资管、金友创智资管、建信养老金管理、佳盛资管、稷定资管、混沌投资、混沌天成资管、汇升投资、汇鑫投资、汇华理财、华夏财富创新投资、华平投资、宏鼎财富、宏道投资、红杉资本、红筹投资、弘尚资管、恒睿信投资、恒复投资、贺腾资管、河清投资、合众资管、昊泽致远（北京）投资管理、昊晟投资、汉和汉华资本、瑰铄资管、广州红猫资管、广东瑞天投资、观合资产、观富资产、亘曦资管、富敦投资、福建豪山资产、佛山市东盈投资、峰岚资管、敦和资管、鼎萨投资、鼎锋资产、德汇集团、淡水泉投资、大箬资管、慈阳投资、崇山投资、诚盛投资、常瑜资本、才华资本、博润投资、博鸿投资等机构与个人投资者 624 人。</p>
时间	2022 年 8 月 10 日 15:30-17:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	公司董事长兼总经理吕梁、公司副总经理兼工业微生物事业部总经理吴晖、公司首席科学官刘东舟、公司董事会秘书陈波、公司财务负责人邱仁波、公司投资发展部总经理余熹

<p>投资者关系 活动主要内容介绍</p>	<p>董事会秘书陈波介绍华东医药 2022 年半年度报告情况</p> <p>2022 年 8 月 10 日公司 2022 年半年报发布。面对外部环境复杂多变，国内疫情多点频发，市场需求出现下降的各种压力和挑战，公司实现了在复杂困难环境下的逆势增长，顺利完成上半年经营目标。</p> <p>一、整体经营保持稳健</p> <p>报告期内公司实现营业收入 181.98 亿元，实现扣非归母净利润 12.72 亿元，同比增长 6.52%，同比实现双增长，如按剔除控股子公司华东宁波上年报表同口径计算，营业收入同比增长 9.56%，扣非归母净利润同比增长 8.5%。公司整体经营呈现持续稳步增长态势。其中，2022 年第二季度公司医药工业、医药商业、医美和工业微生物四大业务均实现正增长。合计实现营业收入 92.65 亿元，同比增长 11.86%；实现扣非归母净利润 5.73 亿元，同比增长 15.06%。</p> <p>二、医药工业企稳回升</p> <p>核心子公司中美华东 2022 年二季度的营收和净利润相比一季度有明显回升，表明了中美华东已经逐步摆脱集采、医保谈判降价和疫情扰动影响。二季度中美华东实现营收 27.1 亿元，同比增长 16.2%，实现归母净利润 5.4 亿，同比增长 16.5%，已扭转下降趋势，业绩逐渐进入增长通道。</p> <p>截至 2022 半年报发布，公司医药在研项目合计 86 个，其中创新产品及生物类似药项目 43 款；4 款产品处于□期临床阶段，4 款产品处于□期临床阶段。报告期内公司医药工业研发支出 5.8 亿元，较 2021 年上半年同比增长 34.1%，其中费用化支出 5.4 亿元。</p> <p>报告期内，公司多个产品取得了重要进展。</p> <p>在糖尿病领域，利拉鲁肽注射液肥胖或超重适应症的上市许可申请于 2022 年 7 月获得受理，中美华东是国内首家提交糖尿病适应症和超重适应症，并有望获批的企业，在国际市场公司与阿联酋 Julphar 公司达成了战略合作，利拉鲁肽注射液首次实现出海，进军中东和北非市场；司美格鲁肽注射液已于 2022 年 6 月获得临床试验批准通知书。</p>
---------------------------	--

在肿瘤领域，公司和美国 ImmunoGen 公司合作开发的全球首个针对叶酸受体 α (FR α) 阳性卵巢癌的 ADC 在研药物 Mirvetuximab，在美国已经提交了 BLA 申请并获得 FDA 受理，并授予优先审评资格，FDA 做出决议的目标日期为 2022 年 11 月 28 日。2022 年 7 月，该产品在中国的 I 期临床试验 PK 药代研究已完成全部受试者入组。公司已于 2022 年 7 月向 CDE 递交了 Pre-BLA 申请。

上半年，公司在 ADC 领域持续加大差异化纵深布局，与 ADC 领域全球新兴的科技公司德国 Heidelberg Pharma 开展股权投资及产品合作，加速形成华东医药独有的 ADC 全球研发生态圈。公司计划在三年内立项开发不少于 10 款 ADC 创新产品并积极推动临床注册研究。

在自免领域，公司乌司奴单抗生物类似药 QX001S 的 III 期临床试验已于 2022 年 2 月提前完成全部受试者入组。同时，公司上半年继续扩充自身免疫创新产品管线。今年 2 月公司和美国上市药企 Kiniksa 达成协议，获得 Kiniksa 两款自身免疫领域的全球创新产品在 24 个亚太国家和地区（不含日本）的独家许可。公司计划今年下半年在国内递交 ARCALYST[®] 产品用于治疗冷吡啉症相关的周期性综合症的 BLA 申请。

在创新医疗器械方面，公司肾小球滤过率动态监测系统医疗器械注册申请在 2022 年 7 月获得了国家药监局的审批受理。与该系统配合使用的 MB-102 注射液 (Relmapirazin) 为 1 类新药，其国际多中心 III 期临床试验的申请已于 2021 年 5 月获得 NMPA 批准，并将于 2022 年下半年在中美同步开展。

（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、持续开拓工微蓝海

2022 年上半年，公司工业微生物板块加快布局并积极开拓国内外业务，上半年营收同比增长 31%。

控股子公司瑀达生物作为公司工业微生物产业的创新研发平台，已经向全球 100 多个客户提供 ADC 毒素 (payload)、连接子 (linker)

以及相关产品的 CDMO 服务。2022 年 5 月投资成立全资子公司琿益生物，进一步增强合成生物学技术水平。

公司和湖北安琪集团合资成立的美琪健康是工业微生物领域大健康业务运营平台，今年已完成维生素 K2、依克多因等多个产品的委托生产及销售。公司全资收购的安徽美华高科也于今年 4 月份的正式试生产，目前正进行核苷产品的承接生产和内部原料药转移生产整合。

今年 7 月，中美华东、杭州市拱墅区人民政府、浙江工业大学三方共同组建华东合成生物学产业技术研究院，将以合成生物学技术为基础，聚焦营养与医药化学品、医美生物、生物材料及健康代糖品四大领域，围绕智能生物制造开展基础创新研究和产业转化研究。

8 月 9 日，中美华东签约收购芜湖华仁科技有限公司 60% 股权。这次签约是公司在工业微生物领域小核酸药物方向的重要布局。华仁科技主要从事核苷亚磷酸胺单体，核苷与核苷酸及其修饰物、杂环及糖类化合物、新一代抗病毒类药物中间体的开发、生产与销售，具备完备的独立研发能力，在小核酸药物药用的核酸原料和诊断试剂方面处于国内的领先地位。此次收购将快速补充公司工业微生物核苷板块在上述领域的技术积累和客户资源，与工业微生物在核苷板块已有的研发和产业布局形成有效协同。

四、医药商业业务稳步推进

公司医药商业深入贯彻“一切以创造价值为纲”的方针，传统业务继续深耕浙江市场，创新业务聚焦产品代理、三方物流、医药电商、特色大健康等领域。坚持夯实院内市场、拓展院外市场、做强创新业务，稳步提升经营质量、盈利能力、运营效率，整体业务已恢复至疫情前正常状态。报告期实现营业收入 122.11 亿元，同比增长 8.95%，累计实现净利润 1.98 亿元，同比增长 16.52%。

五、医美业务保持高增长态势

公司医美业务今年上半年也保持了快速发展的趋势。国内外业务合计营收 8.97 亿元（剔除内部抵消因素），按可比口径（剔除华东宁

波) 同比增长 130.25%。全资子公司英国 Sinclair 上半年实现营收 6325 万英镑(约 5.31 亿元人民币), 同比增长 104.3%, 实现 EBITDA 1184 万英镑, 均创 Sinclair 历史最好水平。国内全资子公司欣可丽美学上半年实现营业收入 2.71 亿元, 盈利水平持续向好。目前欣可丽美学签约合作医院数量已超 500 家, 培训认证医生数量超过 900 人, 并已完成 5 个国内定点授证医生注射培训基地布局。

今年上半年公司在医美 EBD 领域进行国际化布局。2 月, Sinclair 完成收购能量源型医美器械公司 Viora 100% 股权并正式将其纳入公司合并报表; 5 月, Sinclair 从爱尔兰 EMA Aesthetics 获得具有多功能智能化面部皮肤管理的能量源类 (EBD) 设备 Préime DermaFacial 除德国、英国外的全球分销权。该产品将于 2022 年第三季度陆续在欧美等全球主要医美市场实现商业化销售, 预计明年在中国上市。

通过医美在注射类和能量源类产品的前瞻性布局, 公司全球医美业务已拥有无创+微创医美领域产品三十余款, 其中海内外已上市产品达二十余款, 在研全球创新产品十余款, 产品组合覆盖面部填充、面部清洁、埋线等非手术类主流医美领域, 产品数量和覆盖领域均居行业前列。其中, 11 款医美产品在开展国内注册相关工作及临床试验。

六、首次推出股权激励

公司在这次披露中报的同时, 推出了 2022 年限制性股票激励计划(草案), 彰显公司对未来持续发展的信心。首次授予的激励对象总人数为 117 人, 授予对象为公司(含下属子公司)董事、高级管理人员、中层管理人员和核心技术(业务)人员, 授予价格为 25.00 元/股, 共计授予 500 万股, 约占当前公司股本总额的 0.286%。本股权激励针对考核年度 2022-2024 年分别设置了年度业绩考核目标, 其中 2024 年考核目标为相较于 2021 年, 3 年累计扣非归母净利润增长率不低于 50%。

投资者互动交流

提问 1：股权激励为何选在这个时点？对公司未来发展有何作用？

答：目前公司整体经营已企稳向好，正处于创新转型升级的关键阶段，我们认为开展股权激励的合适时机。同时，近年来公司通过创新转型也吸引了大量的高层次人才，本次推出股权激励计划，有利于进一步建立、健全公司长效激励机制，吸引和留住优秀人才，充分调动激励对象的积极性，有效地将股东利益、公司利益和核心团队个人利益结合在一起，使各方共同关注公司的长远发展，发挥集体的力量，推动公司战略目标的实现。

提问 2：请问公司 2022 年限制性股票激励计划费用预计在什么时候支付？

答：本计划拟授予的限制性股票数量 500 万股，其中首次授予 439 万股，预留 61 万股。预留部分的限制性股票在正式授予之前无需进行会计处理，待正式授予之后，参照首次授予进行会计处理。

根据首次授予的 439 万股测算，需摊销的总费用为 8780 万元。公司预计从 10 月份开始首次授予，2022 年度将影响 10-12 月共 3 个月的成本，以此类推直至 2025 年，具体每年预计影响会计成本的金额可查看公司关于限制性股票激励计划的公告。最终数据以会计师事务所出具的年度审计报告为准。

提问 3：能否梳理下公司今年下半年和明年有望上市的创新药及生物类似药？

答：公司利拉鲁肽注射液糖尿病适应症预计有望于今年年底前获批上市，肥胖或超重适应症的上市许可申请于 2022 年 7 月获得受理。公司引进 Kiniksa 公司的产品 ARCALYST®已在美国上市，在国内被 CDE 列入《临床急需境外新药名单（第一批）》用于治疗冷吡啉相关的周期性综合征（CAPS），公司于 2022 年 7 月向 CDE 递交了该产品

CAPS 适应症的 Pre-BLA 申请，计划于 2022 年下半年在国内递交 BLA 申请。

公司 ADC 创新药 HDM2002 (Mirvetuximab)、乌司奴单抗生物类似药 HDM3001 (QX001S) 均计划于 2023 年在国内提交上市申请，有望于 2024 年获批。

此外，加上公司代理的淫羊藿素软胶囊、尼欣那® (苯甲酸阿格列汀片) 等创新产品，将形成一个良好的产品梯队，促进后续公司医药工业的业绩增长。

提问 4：公司创新药发展规划？

答：公司制定了未来 5 年的创新药发展战略规划，围绕现有覆盖治疗领域，明确规划期间每年创新项目立项重点方向和数量，提出规划期间每年完成不少于 15 个创新品种（包括创新药物、改良型新药和创新医疗器械等）的立项和储备。此外，公司也在积极探索和借鉴接轨国际先进的创新药研发体系建设，不断优化和调整公司的整体研发体系架构，并通过高层次研发人才引进，建立一支覆盖创新药研发全周期的科研团队，完善创新项目研发的各功能模块，全力保障公司创新项目战略规划目标的实现。

尤其在 ADC 领域，公司持续加大差异化纵深布局，先后投资了抗体研发生产公司荃信生物、ADC 连接子与偶联技术公司诺灵生物，孵化了拥有 ADC 药物毒素原料全产品线的琿达生物，控股了多抗平台型研发公司道尔生物，并与 ADC 领域全球新兴的科技公司德国 Heidelberg Pharma 开展股权投资及产品合作。未来，公司将继续积极加大创新平台建设和资源整合力度，形成华东医药独有的 ADC 全球研发生态圈，逐步打造差异化的 ADC 自主研发平台，计划在三年内立项开发不少于 10 款 ADC 创新产品并积极推动临床注册研究。

未来，创新药研发中心将以价值创造为核心，以“优势化、差异化、源头创新”为主攻方向：1) 由外部并购为主转变为自主创新+外部引进双引擎驱动，打造创新研发新生态；2) 明确差异化创新的立

项目目标机制，项目全过程及时跟踪竞品信息；每年不少于15个创新研发立项，形成前沿性和差异化的创新管线布局；3）构建华东医药为核心的全球化研发战略协作生态圈，快速产出一批有优势、高成药性的PCC/IND成果，并有NDA/BLA申报及创新药产品上市；4）培养出一支可支撑创新药研发全周期的高水平科研团队；强化具有自主知识产权、高壁垒的技术平台建设，如蛋白水解靶向嵌合物（PROTAC）、分子胶、抗体药物偶联物（ADC）等新技术，基于平台孵化多个有价值项目。

提问 5：能否介绍公司上半年经营活动产生的现金流量净额下降大的原因？

答：今年上半年经营性现金流净额同比下降的主要原因是，公司医药工业和商业在销售回款端，受疫情、医保支出等因素影响，回款速度同比有所延迟。

另外，今年上半年各类税费支付较去年同期大幅增加，主要是去年同期有较大幅度的税收缓缴政策，今年上半年因宏观经济因素等原因这些政策没有延续。

总体来说，公司经营业务正常，资信管理有效，下半年开始，公司将进一步加大催款力度，有效控制支付进度，经营性现金流会进一步趋好。

提问 6：公司 BD 的策略和规划方向？

答：公司今年的 BD 策略和过往有一些区别，过往两年更关注丰富产品管线，而今年策略更加偏向于接近上市或者已上市的产品。中国创新经过十年发展，有很多临床开发的药品进入上市申请或上市阶段，加上这两年医药行业投融资环境不是很好，所以很多初创企业没有能力也不愿意自己做商业化。公司的商业化能力在行业内被广泛认可，这方面的合作机会也越来越多，所以公司今年大部分接洽和评估

的项目都是已经接近上市并有望在 2023、2024 年为公司带来新增销售收入和利润的项目。

提问 7：公司对华仁科技未来的定位及规划？

答：华仁科技以小核酸药物和诊断试剂用核苷原料为主要业务领域，通过多年研发投入和技术积累，形成了较为丰富的产品库（约 1500 种），并具备较完备的独立研发能力，在小核酸药物用核苷原料领域及诊断试剂用核苷酸（dNTP）领域处于行业先进地位。

华仁科技的收购，将快速补充公司工业微生物核苷版块在上述领域的技术积累和客户资源，与工业微生物在核苷版块已有的研发和产业布局形成有效协同；美华高科、琿达生物已开发酶法、合成等多种上游核苷原料，匹配单体需求并已形成百公斤级以上的商业化生产能力，有望进一步降低华仁科技核苷产品的单位生产成本；同时，公司的国际化能力，亦有望助推华仁科技打开国际市场，加速核苷版块发展，进一步提升公司工业微生物核苷业务的整体市场竞争力。

未来，在公司工业微生物的核苷业务领域布局中，华仁科技将主要面向小核酸药物和诊断试剂用核苷原料市场，以修饰核苷、亚磷酰胺单体、dNTP 等为主要产品。公司全资子公司美华高科将助力华仁科技的规模化生产，承担修饰核苷、单体及上游原料的生产功能。

提问 8：最近公司的营业执照中的经营范围新增“汽车新车销售”，能否解答下具体业务模式是怎样的？

答：公司经营范围中的“汽车新车销售”指的是核酸检测车销售，具体业务模式为配合省市疫情防控需要，利用自身代理经销的生化检测设备和外购车辆（经委托厂家进行适当改装），组成核酸检测车，协助医疗卫生机构开展疫情防控。

提问 9：公司如何看待国内医美市场的竞争，有何策略？

	<p>答：公司认为良性的竞争有利于行业发展，正是因为有这么多优秀企业竞争，才能促进医美市场的发展，为求美者提供最好的服务和产品。</p> <p>公司将继续以制药人的科学严谨的态度深耕医美产业，推行“机构认证、医生认证、产品真伪认证”，为求美者提供安全和个性化的医美产品组合，提供全面的解决方案，实现差异化，最终促进公司医美板块的不断突破和发展。</p> <p>董事长吕梁作结束致辞</p> <p>非常感谢各位投资者对华东医药的关心与支持，公司在战略转型的过程中还将面对着很多的风险与不确定性因素，但公司团队对于公司未来发展充满了信心，将按照既定的战略规划稳步前进。公司适时推出了股权激励计划，也是希望将公司的核心管理团队与公司深度绑定，与公司共同发展，使公司更加具有凝聚力，为公司创造更多的价值。华东医药未来将继续秉持“以科研为基础，以患者为中心”的企业理念，致力于成为国际领先的医药品牌强企，持续以优秀的业绩回报股东！</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2022年8月10日