

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：2022-010

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年第三季度报告交流会</u>
参与单位名称及人员姓名	参与单位： 中金公司、国金证券、广发证券、东吴证券、天风证券、中欧基金、工银瑞信基金、高毅资产、摩根斯坦利、交银施罗德基金、光大保德信基金、高盛集团、嘉实基金、兴业证券、华泰证券、浙商证券、中信证券、国海证券、永赢基金、天弘基金、华宝基金、招商基金、嘉合基金、平安证券、首创证券、源乘投资、西部证券、国盛证券、华夏基金、中泰证券、兴证资管、东方财富证券、西南证券、东莞证券、银河基金、中信建投基金、国泰君安资管、东方证券、长江证券、惠理投资、中国互联网投资基金、宝盈基金、中信建投证券、凯昇投资、泰康养老保险、中国人民保险、平安养老、恒大人寿、亚太财产保险、海通证券、东方马拉松投资、国元证券、国华兴益资管、财通国际资管、易鑫安资管、中信期货、招银理财、明河投资、利幄投资、纳轩资产、蜂巢基金、东证资管、南方基金、宽远资产、德邦证券、兆天投资、中邮证券、中银国际证券、英大信托、华能信托、鼎锋资产、三星资管、照友投资、睿石泓远投资、盛世景资管、财通证券、山西证券、中金基金、翰潭投资、正圆基金、达诚基金、华创资管、国联证券、泰旻资产、瑞银证券、龙鼎投资、幸福时光基金、格林基金、平安基金、盘京投资、泰生投资、希瓦资产、鸿盛资产、长盛基金、中科沃土基金、敦和投资、程越康越投资、国君资管、磐泽资产、浦发银行、汇丰银行、平安资管、德邦基金、乐正资本、景领资产、勤辰基金、秋晟资产、汇利资产、大箐资产、汇丰前海证券、东亚前海证券、爱建证券、港丽投资、弘毅远方、毅木资产、澄明基金、嘉富行远基金、丰琰资产、庐雍资产、易米基金、

	<p>相生资产、混沌天成、国开泰富基金、中加基金、豪山资产、太朴生科基金、湘楚基金、进化论基金、朱雀基金、兴华基金、中盈蓝景基金、方瀛投资、中略投资、杭银理财、和谐汇一资管、瑞信致远、昊泽致远投资、四川发展基金、厦门建发集团、天九基金、天治基金、天虫资管、睿远基金、银杏全球资本、鑫元基金、朱雀投资、甄远投研、淡水泉投资、诚盛投资、静实投资、民森投资、深圳万利富达投资、健顺投资、铭泰资产、沅沛投资、泉汐投资、南方工业资管、亘曦资产、之加歌投资、鼎萨投资、曲江祥汇投资、同犇投资、世诚投资、星壤资产、广发基金、南粤基金、泰康资管、泰仁资本、国海资管、合众易晟投资、博道基金、交辉创业投资、宁波理财有限责任公司、巽升资产、益民基金、黑森投资、久期投资、华商基金、建信理财、雪石资产、东海资管、国泰投信、星石投资、泰达宏利基金、诚泰财产保险、问道投资、煜时投资、大道至诚投资、汇安基金、君茂投资、万家基金、KIM 韩国投信、禧弘投资、恒生前海基金、凯恩投资、峰境基金、长见投资、乾行资产、潼骁投资、上汽集团、中域投资、淳臻投资、新华联资本、利幄基金、九泰基金、中国人保资产、睿沅资产、誉辉资本、森瑞基金、泽源资产、翼虎投资、Point 72、Lilly Asia Ventures Fund 、Headwater Investment Fund、Dymon Asia Capital、Trustbridge Partners、Power Pacific Investment、UBS Asset Management、Spring River Capital、CITIC Capital、Essence Securities Asset Management、LMR Partners、AIHC Capital、Rheos Capital、Hillhouse Capital、HGNH International Asset Management、Shandao Investment、Pinebridge Asset Management、Trumed Investment 、AJ International、MENT、Symmetry Investment、China Alpha Fund Management、Schonfeld、TX Capital、Rpower Capital、Valuable Capital、Broadpeak Investment、Valliance Asset Management、Pickers Capital Management 等机构和个人投资者 344 人。</p>
时间	2022 年 10 月 26 日 15:15-16:15
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、公司财务负责人邱仁波
投资者关系活动主要内容介绍	<p>董事会秘书陈波介绍华东医药 2022 年第三季度报告情况</p> <p>2022 年 10 月 26 日公司 2022 年三季报发布。2022 年 1-9 月公司持续克服国内疫情多发和市场竞争的挑战，以恢复增长为核心目标，加快推进各项经营及创新工作，主要经营指标延续恢复性增长。</p> <p>一、整体经营保持稳健 各业务板块呈现良好增长态势</p> <p>报告期内公司实现营业收入 278.6 亿元，同比增长 7.4%，实现扣非归母净利润 19.0 亿元，同比增长 7.9 %，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 11.2%，扣非归母净利润同比增长 9.3%。公司整体经营继续保持稳步增长态势。</p> <p>其中，2022 年第三季度公司合计实现营业收入 96.6 亿元，同比增长 10.4%，较第二季度环比增长 4.3%；实现扣非归母净利润 6.3 亿元，同比增长 10.8%，较第二季度环比增长 9.8%；如按剔除控股子公司华东宁波上年报表同口径计算，2022 年第三季度公司营业收入同比增长 14.4%，扣非归母净利润同比增长 11.2%。</p> <p>医药工业板块 2022 年 1-9 月实现营业收入 82.2 亿元（含 CSO 业务），同比增长 5.3%；实现扣非归母净利润 16.2 亿元，同比增长 0.9%；其中，医药工业板块第三季度实现营业收入 27.1 亿元，同比增长 14.0%，实现扣非归母净利润 5.5 亿元，同比增长 11.1%。工业微生物业务第三季度增速较上半年有所放缓，但第四季度整体业务将逐步恢复。</p> <p>报告期内，公司医药商业保持稳健增长，实现营业收入 189.7 亿元，同比增长 9.8%，累计实现净利润 3.0 亿元，同比增长 5.0%。</p> <p>报告期内公司医美板块整体继续保持快速增长，合计实现营业收入 13.7 亿元（剔除内部抵消因素），创历史同期最高水平，按可比口径（剔除华东宁波）同比增长 113.7 %。全资子公司英国 Sinclair 报告期内实现合并营业收入 9537 万英镑（约 7.9 亿元人民币），同比增长 79.7%，实现 EBITDA 1736 万英镑，同比增加 254.9%。国内医美方</p>

面，全资子公司欣可丽美学 2022 年 1-9 月合计实现营业收入 4.4 亿元。中国市场已成为 Ellans e®伊妍仕®产品全球第一大市场。进入医美消费旺季的四季度，欣可丽美学有望延续在第三季度的良好表现，顺利实现全年的经营目标。

二、持续深化产业布局 核心领域竞争力不断提升

在医药工业研发注册方面，公司 GLP-1 受体激动剂利拉鲁肽注射液，糖尿病适应症上市许可申请于 2021 年 9 月获得受理，并于 2022 年 8 月完成发补研究资料递交；肥胖或超重适应症的上市许可申请于 2022 年 7 月获得受理。

公司全球首个针对叶酸受体 α (FR α) 阳性卵巢癌的 ADC 在研药物 HDM2002 (Mirvetuximab Soravtansine)，用于治疗 FR α 高表达的铂耐药卵巢癌。2022 年 7 月，其在中国的 I 期临床试验 PK 药代研究已完成全部受试者入组。2022 年 8 月，该产品完成中国 III 期单臂临床试验首例受试者入组。

2022 年 2 月公司与 Kiniksa 公司签署合作协议引进的产品 ARCALYST®已先后于 2008 年、2020 年及 2021 年在美国获批用于治疗冷吡啉相关的周期性综合征、IL-1 受体拮抗剂缺乏症和复发性心包炎。ARCALYST®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），公司已于 2022 年 7 月向 CDE 递交了该产品 CAPS 适应症的 Pre-BLA 申请，并已获得反馈，预计于 2022 年第四季度在国内递交 BLA 申请。

对外投资进展方面，公司于 2022 年 9 月完成了对德国上市公司 Heidelberg Pharma 公开增发股票及协议转让股份的交割，对应持有其 35.00%的股权，为其第二大股东。未来，公司将把自身 ADC 研发技术积淀与 Heidelberg Pharma 先进的专有 ATAC 技术平台充分融合，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，做强做优肿瘤产品创新链和 ADC 领域生态链。

2022年8月，公司全资子公司中美华东与芜湖华仁科技有限公司（以下简称“华仁科技”）等签订《关于增资及转让芜湖华仁科技有限公司股权的协议书》。中美华东将合计出资不超过39,600万元，以增资和受让股份的方式，获得华仁科技60%股权，成为其控股股东。截止目前，公司已完成本次交易相关的工商变更手续，完成全部增资款项及部分股权转让款项的支付，完成对华仁科技增资及受让股权的交割。

2022年7月，公司全资子公司中美华东、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技术创新研究和产业转化研究，赋能公司工业微生物创新新动力。

公司全资收购的美华高科（原安徽华昌高科药业有限公司）已有序开展现有核苷产品项目的生产，并在公司内部与中美华东、华仁科技形成产业化联动及资源整合。截止目前，美华高科一期项目试生产正在验收中，同时正在积极推动二期项目规划。

在医美方面，Sinclair从爱尔兰EMA Aesthetics独家引入能量源设备——多功能面部皮肤管理平台Préime DermaFacial已于2022年9月陆续在欧美等全球主要医美市场实现商业化销售，并计划于2023年在中国上市。公司新型高端含利多卡因注射用透明质酸钠填充剂MaiLi Extreme也已于2022年9月顺利完成中国临床试验首例受试者入组及临床注射。公司持续深化布局国内高端医美，目前已有11款医美产品在开展国内注册相关工作及临床试验。

投资者互动交流

问题 1：请问公司工业微生物今年全年和明年的发展展望？

答：由于下游国际市场对核苷类原料的需求下降，以及公司生产工厂因接受海外认证导致交货延迟，工业微生物业务第三季度增速较上半年有所放缓，但第四季度整体业务将逐步恢复。从今年全年以及

明年来看，随着公司持续践行工业微生物战略，不断丰富各业务领域高创新性、高技术壁垒、高附加值的产品管线，持续优化产品结构，同时全面推进产品国际注册工作，积极开拓国际化业务，有望推动工业微生物板块业务继续保持稳步增长态势。

问题 2：请问公司海外医美业务的增长主要是来自填充类还是能量源设备类？

答：整体来看，所有海外医美产品 2022 年 1-9 月都保持增长态势，只是增速各有不同；从大的分类来看，公司能量源设备类医美产品的总体增速比注射类产品的增速更为明显；从收入占比来看，Ellansé®伊妍仕®是公司海外医美收入占比最高的单品，前三季度保持了较高的增长，一方面是由于中国市场的快速增长，另一方面该产品在亚太及南美市场也有较好的表现。

问题 3：请问公司未来的 BD 策略是怎么样的？

答：公司 BD 将着眼于公司整体发展战略，围绕内分泌、自身免疫和肿瘤三大核心治疗领域进行创新产品布局。今后公司 BD 工作策略也会更加注重上市确定性高或者已获批上市的、能发挥公司现有销售推广能力优势的、并有望在短中期为公司带来新增销售收入和利润的项目，目前的合作洽谈方既包括 Biotech 类创新研发型公司，也包括跨国医药企业。

问题 4：请问公司医药工业未来三年有哪些创新产品和生物类似药上市？

答：公司目前研发及注册进度靠前、有望在未来三年上市的主要产品如下：

(1) 利拉鲁肽注射液目前已提交糖尿病适应症、肥胖或超重适应症的上市许可申请。其中，糖尿病适应症上市许可申请于 2021 年 9

月获得受理，并于 2022 年 8 月完成发补研究资料递交；肥胖或超重适应症上市许可申请于 2022 年 7 月获得受理。

(2) 公司与 Kiniksa 公司签署合作协议引进的产品 ARCALYST® (Rilonacept)，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)，公司已于 2022 年 7 月向 CDE 递交了该产品 CAPS 适应症的 Pre-BLA 申请，并已获得反馈，预计于 2022 年第四季度在国内递交 BLA 申请。

(3) 创新医疗器械肾小球滤过率动态监测系统的医疗器械注册申请已于 2022 年 7 月获 NMPA 受理。与该系统配合使用的 MB-102 注射液 (Relmapirazin) 为全球创新药，已于 2022 年 9 月完成国际多中心 I 期临床试验国内首例受试者入组。

(4) 公司与荃信生物合作开发的在研产品 HDM3001 (QX001S)，为原研药乌司奴单抗 (Stelara®，喜达诺®) 的生物类似药，用于治疗成年中重度斑块状银屑病，其 I 期临床试验已于 2022 年 2 月提前完成全部受试者入组。

(5) HDM2002 (Mirvetuximab Soravtansine)，全球首个针对叶酸受体 α (FR α) 阳性卵巢癌的 ADC 在研药物，公司合作方 ImmunoGen, Inc. 已向美国 FDA 递交了该产品的生物制品许可申请 (BLA) 获得受理，并被授予优先审评资格。根据处方药申报者付费法案 (PDUFA)，FDA 做出决议的目标日期为 2022 年 11 月 28 日。2022 年 7 月，其在中国的 I 期临床试验 PK 药代研究已完成全部受试者入组。2022 年 8 月，该产品完成中国 I 期单臂临床试验首例受试者入组。

(6) 迈华替尼片，用于治疗晚期非小细胞肺癌，目前已完成 III 期临床受试者整体入组，预计 2023 年第二季度结束 III 期临床后开展上市申报工作。

问题 5：请问酷雪 Glacial Spa® 的销售收入情况？销售模式是什么？

答：酷雪 Glacial Spa®于今年3月正式进入国内市场，受疫情以及供应链到货量的因素影响，目前收入占比不高。今年下半年公司相关团队也在积极进行业务拓展，目前合作的美容机构数量也比上半年有明显增长，随着四季度产品到货数量和服务机构数量增长，预期该产品在四季度会有更好的表现。

在商业模式上，酷雪 Glacial Spa®开创 DTC（Direct To Customer，厂家直供）模式，由消费者线上购买护理项目后选择线下签约合作机构提供具体服务，通过将购买和消费过程标准化，实现价格透明化，使消费者获得高质量服务的求美体验。消费者线上购买护理项目产生的收入将被确认为预收款，消费者线下完成服务项目后将结转为销售收入。

问题 6：今年前三季度销售费用有所上升的原因？

答：销售费用的波动与公司的业务板块结构有关。医药商业板块正在推进创新转型，其新增的代理业务跟原有业务相比，销售费用可能同比有所增加。医药工业板块，集采的影响导致销售费用有一定程度的下降。但同时，随着公司慢病用药的院外市场销售开拓，以及新引进的产品如淫羊藿素软胶囊、尼欣那®（苯甲酸阿格列汀片）需要组建新的团队，也要相应增加药学服务人员，前期的市场投入也会有所增加，在销售成熟后趋于稳定。另外随着医美业务的快速增长，医美业务占比逐渐增高，相关的市场推广费用也相应增加。

问题 7：请问公司仿制药后续是否还会面临集采？如何应对？

答：随着药品集中带量采购的常态化，公司仿制药后续仍然还会面临国家集采的影响。但整体来看，集采对于公司影响的高峰期已经过去，后续随着创新业务的不断增长，集采的影响将被逐步消化，也不会影响公司重新回到增长轨道的趋势。

	<p>问题 8：请问国内 Ellansé®伊妍仕®前三季度的销售情况？以及今年全年的展望如何？</p> <p>答：今年 1-9 月，国内 Ellansé®伊妍仕®产品的收入为 4.4 亿元。进入医美消费旺季的四季度，欣可丽美学有望延续第三季度的良好表现，顺利实现全年的经营目标。</p> <p>董事会秘书陈波作结束致辞</p> <p>非常感谢各位投资者对华东医药的关注与支持，共同见证公司在转型创新过程中付出的努力与取得的积极进展。通过本次三季报大家也可以看到公司经营持续稳步向好，创新转型工作也取得了一些阶段性的成果。虽然转型之路漫漫，未来的发展形势依旧复杂，公司面临的困难和压力仍然不少，但是公司上下的信心也在不断增强，明年开始随着利拉鲁肽注射液、Mirvetuximab、ARCALYST®等产品有望陆续获批上市，公司的自研及合作引进的项目将逐步进入收获期。同时公司也在今年推出了上市以来的首次股权激励计划，相信也会对公司未来持续发展起到正积极作用。华东医药将继续秉持“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 10 月 26 日