

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：2023-004

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 年度业绩交流会</u>
参与单位名称及人员姓名	参与单位： 广发证券、海通国际、中金公司、兴业证券、中信建投、华泰证券、浙商证券、东吴证券、博时基金、交银施罗德基金、汇添富基金、嘉实基金、兴合基金、兴证全球基金、摩根士丹利、富国基金、银华基金、华夏基金、高毅资产、挪威银行、永赢基金、华泰柏瑞基金、招商基金、UBS 证券、中信证券、天风证券、中银证券、招商证券、西部证券、华福证券、长城国瑞、长城证券、长江证券、财通证券资管、信达证券、财信证券、财通证券、鲍尔太平、贝莱德资管、中信建投基金、财通基金、浙商基金、华宝基金、上银基金、天弘基金、德邦证券、第一创业证券、南华基金、东方阿尔法基金、安信基金、东方睿石投资、东方证券、东海证券、东兴基金、东亚前海证券、东盈投资、申万宏源、东证资管、丰琰投资、泮谊投资、峰境基金、蜂巢基金、固禾资产、光大证券资管、国海资管、国华兴益保险资管、国联证券、国融基金、国融证券、国寿养老、中华财险、平安养老保险、中加基金、中金基金、国寿资管、国泰基金、国泰君安、国泰君安资管、国泰人寿保险、新华养老保险、国泰证券、国投聚力投资、国新证券、国赞基金、海通证券、海通证券资管、百年保险资管、抱朴容易资产、汉和汉华资本、昊泽致远投资、合众易晟投资、恒复投资、恒健远志投资、弘毅远方基金、红塔红土基金、东方合盈基金、红土创新基金、泓德基金、泓屹资产、鸿盛资产、华宝信托、华创证券、华创资管、华富基金、华能信托、华泰资管、华鑫证券、怀远基金、汇安基金、汇升投资、民生证券、明河投资、明湖投资、明亚基金、摩根资管、碧云资本、壁虎投资、彬元资产、博鸿资

	<p>产、摩汇投资、南方基金、宁银理财、诺安基金、盘京投资、平安资产香港、平石资产、浦发银行、啟達投资、千榕资产、前海联合基金、前海睿麟基金、勤辰基金、青骊投资、群益证券、仁布投资、融通基金、锐意资本、瑞丰证券、瑞华投资、睿泉毅信投资、森锦投资、山高资本、杉树资产、上海万晟、上汽顾臻资管、深梧资产、鼎锋资产、成泉资本、呈瑞投资、诚盛投资、晟盟资产、大成基金、大家资产、大朴资产、淡水泉投资、道翼投资、石锋资产、拾贝投资、世诚投资、太盟投资集团、泰康养老保险、泰康资产、泰仁资本、泰信基金、泰旻资产、天安人寿保险、天虫资本、天风天成资产、东吴自营、天治基金、恬昱投资、湾区产融投资、万利富达投资、汐泰投资、西南证券资管、东方证券资管、东方财富证券资管、溪牛投资、先锋基金、爱建自营、惠升基金、翊鹏投资、稷定资产、坚果基金、建信养老、江海证券、金百镭投资、金恒宇投资、金犇投资、金信基金、金鹰基金、金友创智资产、金元顺安基金、进化论资产、进门财经、精砚基金、景林资产、景领投资、玖鹏资产、君和立成投资、凯丰投资、凯石基金、乐正资本、理成资产、廩实基金、翎展基金、龙航资产、民森投资、民生通惠资产、贤盛投资、橡木资产、新华资产、新活力资本、鑫巢资本、兴海荣投资、兴证资管、幸福时光基金、玄元基金、雪石资产、循远资产、亚太财险、阳光资产、耀之资产、易米基金、易同投资、易正朗投资、毅木资产、银河基金、银河证券、银杏环球资本、盈峰资本、涌津投资、友邦保险、源乘投资、源乐晟资产、远惟投资、远信基金、长安基金、长信基金、肇万资产、止于至善投资、志开投资、挚盟资本、智诚海威资产、中国人保资管、中航基金、中金资管、中欧瑞博投资、中泰证券、中天国富证券、中信里昂、中信期货、中盈蓝景基金、中颖投资、中邮创业基金、中域投资、中再资产、重湖基金、诸暨农商银行、Aihc Capital Management Limited、Brilliance Asset Management Limited、Capital Research And Management Company、Foundation Asset Management、Fuh Hwa Site Asset Management、Goldstream Capital Management、</p>
--	---

	Goldstream Capital Management Limited、Greenwoods Asset Management、Hbm Partners Hong Kong Limited、Headwater Investment Fund、Hsbc Global Asset Management、Inventive Captain Limited、Invesco Asset Management、Lake Bleu、Millennium、Neumann Advisory Hong Kong Limited、Pickers Capital、Pinpoint Asset Management、Point72 Associates, Llc、Superstring Capital、Toroad Management、Tx Capital、Wanhai Spc Fund 等机构与个人投资者 412 人。
时间	2023 年 4 月 14 日 15:00-16:00
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
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 年报情况</p> <p>一、整体经营情况</p> <p>2022 年，对于华东医药来说是转折之年、奋进之年、收获之年，公司实现了创新转型和经营业绩恢复增长双战役的双丰收。2022 年公司全年实现营业收入 377.15 亿元，同比增长 9.12%，实现了历史新突破；实现归属于上市公司股东的净利润 24.99 亿元，同比增长 8.58%，如扣除参控股研发机构损益，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益净利润 25.98 亿元，同比增长 13.24%。其中，公司第四季度实现营业收入 98.56 亿元，同比增长 14.13%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益净利润 5.09 亿元，同比增长 19.20%。公司业绩实现全面企稳回升，构建了创新研发新生态，战略转型取得显著成效，走上了以科技创新为引领的高质量增长轨道。</p> <p>报告期公司继续保持良好的运营质量，实现综合毛利率 31.90%，较上年同期增长 1.22 个百分点；公司经营活动产生的现金流量净额为 23.82 亿元，与营业收入和实现净利润水平保持匹配。截至 2022 年</p>

底，公司资产总额 311.92 亿元，归属于上市公司股东的净资产 185.78 亿元，资产负债率 38.52%，净资产收益率（ROE）14.21%。

二、公司四大业务板块的经营发展情况

（一）医药工业

2022 年中美华东实现销售收入（含 CSO 业务）112.44 亿元，同比增长 10.88%，实现扣非净利润 20.93 亿元，同比增长 4.71%，净资产收益率（ROE）24.54%。公司高度重视创新研发，持续保持高比例研发投入，报告期内公司医药工业研发投入 26.81 亿元，同比增长 44.8%，其中直接研发支出 11.96 亿元，同比增长 24.2%，产品引进及研发股权投资 14.84 亿元。公司已组建了一支覆盖创新药研发全周期的科研团队，拥有研发人员共 1,543 人，硕博占比 34.7%。截止本报告发布日，公司已储备在研创新药及生物类似药项目 52 款，其中 5 款产品处于 III 期临床阶段，3 款产品处于 II 期临床阶段，覆盖肿瘤、内分泌和自身免疫等核心治疗领域，有效保障了持续有创新产品临床推进和上市的良好发展态势，为中长期发展提供新动能。

报告期内，公司成功孵化了内部全资子公司微致生物，搭建了微重组和微递送两个核心技术平台；组建了蛋白水解靶向嵌合物（PROTAC）、抗体药物偶联物（ADC）、AI 辅助药物发现（AIDD）等新技术平台。近年来，公司持续加大在 ADC 领域差异化纵深布局，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，并和 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，引进其两款全球 ADC 创新产品 HDP-101 和 HDP-103，并成为其第二大股东，与其先进的 ATAC[®]（抗体-鹅膏蕈碱偶联物）技术平台进行有机融合。公司将在现有华东医药 ADC 全球研发生态圈基础上进一步扩充新型技术平台合作，打造国际一流的 ADC 自主研发平台，并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。

肿瘤领域，公司与美国 ImmunoGen 合作开发的铂耐药卵巢癌的 ADC 药物 ELAHERE™ 2022 年 11 月获得美国 FDA 加速批准上市，成为 2022 年获得 FDA 批准的唯一一款 ADC 创新药物，其国内临床工作推进顺利，计划年内提交 BLA 申请。基于该产品的良好临床表现，后续公司及合作方将通过进一步临床研究推进该产品的卵巢癌前线治疗，支持将 ELAHERE™作为卵巢癌的首选联合用药。2022 年 1 月，公司引进了我国自主研发的原创天然小分子免疫调节剂淫羊藿素软胶囊，该产品自 2022 年 5 月正式上市以来，已在国内取得良好的销售表现。此外，公司还引进了一款 CAR-T 产品泽沃基奥仑赛注射液，用于治疗复发/难治多发性骨髓瘤，其上市许可申请于 2022 年 10 月获国家药品监督管理局受理，并被纳入优先审评审批程序，目前国内尚无同类产品获批，这将进一步丰富公司血液疾病领域产品线，形成化疗药物、ADC 产品和 CAR-T 产品多维度管线布局。DR30303 为控股子公司道尔生物用于治疗实体瘤的核心在研产品，靶向 Claudin 18.2，已于 2022 年 5 月顺利完成 I 期临床首例受试者入组及给药。

内分泌领域，公司首个生物类似药产品利拉鲁肽糖尿病适应症实现国内首家获批，其减肥适应症有望于年内获批，填补国内减重药物的市场空缺。2022 年 6 月，中美华东与中东知名企业 JUPHAR 就利拉鲁肽注射液的双适应症达成战略合作，标志着公司糖尿病领域实力及研发创新能力得到国际认可。围绕 GLP-1 靶点，公司自主研发并拥有全球知识产权的糖尿病 1 类化药新药 HDM1002（小分子 GLP-1 受体激动剂）已完成 IND 中美双报，标志着公司自主研发已经进入一个新阶段；控股子公司道尔生物基于其自主研发的 MultipleBody®平台技术开发了 DR10624，为全球首创（first-in-class）具有三重激动活性，同时靶向 GLP-1 受体 (GLP-1R)、GCG 受体 (GCGR) 和 FGFR1c/Klothoβ(FGF21R) 的 Fc 融合蛋白药物，已于 2022 年 6 月顺利完成海外临床首例入组。此外，公司自主研发的 GLP-1R 和 GIPR 长效多肽双靶点激动剂 HDM1005，从立项到获得 PCC 分子不到一年，体现了华东创新速度，也标志着公司自主研发能力的快速提升。目

前，围绕 GLP-1 靶点，公司已构筑了包括口服、注射剂在内的长效及多靶点全球创新药和生物类似药相结合的全方位和差异化的产品管线，不断巩固公司在内分泌领域的国内领跑者地位。

自身免疫领域，公司引进美国 Kiniksa 两款自身免疫领域的全球创新产品 ARCALYST®及 Mavrilimumab，其中 ARCALYST®已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，该产品在国内被列入临床急需境外新药目录，也是迄今美国 FDA 批准的第一款也是唯一一款适用于 12 岁及以上人群的治疗复发性心包炎药物，公司将在 2023 年正式递交中国 BLA 申请，借助优先审评通道，有望加速满足国内自身免疫及罕见病患者的临床需求，快速实现商业化。公司与参股企业荃信生物合作开发的乌司奴单抗生物类似药 HDM3001（原研药（Stelara®，喜达诺®）用于治疗成年中重度斑块状银屑病，其 III 期临床试验达到研究主要终点，计划于 2023 年第三季度递交 BLA 申请。荃信生物是国内自身免疫和过敏性疾病领域生物药物管线布局最为全面、且整体开发进度最领先的公司之一，已于 2023 年 3 月向香港联交所提交 IPO 上市申请。

（二）工业微生物

2022 年是公司工业微生物板块各项业务快速发展的一年。公司持续践行工业微生物发展战略，已确立了创新药物（核酸&ADC 药物）原料、医药原料药&中间体、大健康&医美原料、宠物动保和特色生物材料五大方向，形成差异化产品管线和解决方案，拥有中美华东、珙达生物、珙益生物三个微生物研发基地，杭州祥符桥、钱塘新区、江苏九阳、美琪健康、美华高科、芜湖华仁六个产业基地，已开展立项研发项目累计超 130 项。工业微生物板块全年合计实现销售收入 5.1 亿元，同比增长 22%。

2022 年 5 月，控股子公司珙达生物投资设立全资子公司珙益生物，用合成生物学技术开发系列工业催化酶及相关生物催化下游产品。2022 年 7 月，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，有力推动

合成生物前沿创新成果在华东医药工业微生物落地和商业化。2022年8月，公司完成了对华仁科技的并购，落实了公司工业微生物创新药物原料方向在小核酸药物和 IVD 化学原料领域的布局。

（三）医美业务

2022 年公司医美板块整体保持快速增长，合计实现营业收入 19.15 亿元（剔除内部抵消因素），国内外医美业务收入均创历史最高水平。按可比口径（剔除华东宁波）同比增长 91.11%。

海外医美业务

2022 年全资子公司英国 Sinclair 实现合并营业收入 13,457 万英镑（约 11.44 亿元人民币），同比增长 76.90%，实现 EBITDA 2304 万英镑，同比增长 245.95%，并自公司收购以来首次实现年度经营性盈利。

报告期内海外市场强劲需求驱动，Sinclair 核心注射类产品收入持续保持快速增长。Ellans e[®]上市多年来，产品持续热销。公司新型高端含利多卡因透明质酸 MaiLi[®] 系列，自上市以来持续受到市场认可，报告期内产品收入同比增长 190%；Lanluma[®]为左旋聚乳酸类胶原蛋白刺激剂，是目前全球唯一一款被批准可用于臀部和大腿填充的再生型产品，报告期内产品收入同比增长 44%，已成为海外医美业务增长的主要驱动力。近日，Lanluma[®]获得 2023 摩纳哥世界美容抗衰老大会(AMWC)颁发的“最佳身体填充注射剂”奖，此次获奖彰显了国际医美行业对 Lanluma[®]产品与技术的权威认可，也是对 Sinclair 在高端医美领域成果的高度肯定。2022 年 2 月 Sinclair 完成了对专注医美无创及微创能量源设备的美国 Viora 公司股权的收购，进一步扩充了公司医美创新产品管线，并在之后开展业务和市场整合。2022 年 Viora 公司 EBD 业务实现美洲市场的快速增长，超出预期完成全年经营计划。

国内医美业务

全资子公司欣可丽美学作为公司中国市场医美业务运营中心，报告期内合计实现营业收入 6.26 亿元，并实现较好盈利。截至 2022 年

底，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 1100 人。

公司核心产品 Ellans e®伊妍仕®凭借再生及抗衰技术与理念，自中国市场上市以来，一直保持着较高的市场关注度，已成为国内医美注射剂领域的明星产品，持续领跑国内医美再生填充领域高端市场。2022 年 1 季度，酷雪 Glacial Spa®在国内成功完成了全球首发，目前已与国内超过 40 家美业机构开展商业化合作。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 Pr éime 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 EBD 产品—双极射频抗衰设备“芮艾琨®”（Reaction®）为新一代的智能美容设备，已于 2022 年完成国内代理人变更，并计划在 2023 年 2 季度开始在国内销售推广。聚左旋乳酸胶原蛋白刺激剂 Lanluma®V 型及 X 型于 2022 年 12 月获批落地海南博鳌乐城，用于增加面部和身体凹陷区域的体积，尤其适用于矫正皮肤凹陷。2023 年 1 季度 MaiLi Extreme 和 Ellans e®伊妍仕® M 型已分别顺利完成中国临床试验全部受试者入组，并已开始随访。

（四）医药商业

报告期内公司医药商业积极应对特殊情况下的多重影响和冲击，切实履行全省龙头医药企业社会责任，肩负医疗物资保障供应重任，报告期内，公司医药商业实现营业收入 255.53 亿元，同比增长 10.55%，累计实现净利润 3.97 亿元，同比增长 3.85%。

（2022 年各项工作开展的具体情况详见公司 2022 年报。）

投资者互动交流

问题 1：GLP-1 受体激动剂的研发进展情况？利拉鲁肽注射液减肥适应症的预期获批时间？

答：围绕 GLP-1 靶点，公司已构筑了包括口服、注射剂在内的长效及多靶点全球创新药和生物类似药相结合的全方位和差异化的产品

管线，主要包括：（1）利拉鲁肽注射液：GLP-1 受体激动剂，其糖尿病适应症上市许可申请已于 2023 年 3 月获得 NMPA 批准上市；肥胖或超重适应症的上市许可申请于 2022 年 7 月获得受理，有望于年内获批。（2）司美格鲁肽注射液：GLP-1 受体激动剂，目前已完成 I 期临床试验全部受试者给药及随访。（3）HDM1002：公司自主研发的小分子 GLP-1 受体激动剂，已于 2023 年 2 月递交中国 IND 申请，并于 2023 年 4 月完成美国 IND 申请递交。（4）HDM1005：用于治疗糖尿病和肥胖等疾病的 GLP-1R 和 GIPR 长效多肽双靶点激动剂，公司目前正在开展该产品的临床前研究。（5）DR10624：控股子公司道尔生物在研的 GLP-1R/GCGR/FGF21R 靶点的多重激动剂，可用于 2 型糖尿病、肥胖和高脂血症等疾病的治疗，已于 2022 年 4 月获批在新西兰开展 I 期临床试验，并于 2022 年 6 月完成首例受试者给药。

问题 2：利拉鲁肽注射液的销售策略？

答：目前国内仅有中美华东及原研企业的利拉鲁肽注射液拥有糖尿病适应症的上市批文，且中美华东为国内首个针对利拉鲁肽注射液肥胖或超重适应症递交上市申请的厂家。公司将积极利用先发优势，做好该产品的商业化。市场推广方面，利拉鲁肽注射液将与公司内分泌领域现有重点品种共享专家网络、研究及临床资源，互相促进，共同发展，形成有效协同。产能方面，公司根据该产品的销售计划，在现有生产场地及江东生产基地已为该产品的未来发展预先制定了整体的产能规划。

问题 3：公司 2022 年报经营性现金流比去年同期减少的原因？

答：公司 2022 年经营性现金流净额为 23.82 亿元，虽较去年同期有所下降，但与营业收入和实现净利润水平保持匹配。从现金流量表可以看到，经营性现金流流入约为 406 亿，比较稳健，还不包括超过十个亿的银行承兑汇票。众所周知，银行承兑汇票如有合适的点位，也可转化为现金流入。经营性现金流支出为购买商品、接受劳务支付的现金等，同比增长，但是低于现金流入的增长。导致年度经营性现

现金流净额下降的原因主要是税金的增加以及职工薪酬的增加。2021 年因突发公共卫生事件的影响，国家相关的税务财政部门有一些税金的缓缴政策。而在 2022 年当年的应缴税金和上年缓缴的税金都进行了缴纳，及时履行了企业公民的纳税义务，也更好的支持了财税部门的工作和地方经济发展。公司在 2022 年合计缴纳了超 30 亿的税金，最终导致 2022 年经营性现金流净额较上年有所减少。展开来讲，公司 2022 年投资活动现金流量净支出为 20 多亿，但公司整体的货币资金还是维持着跟去年同期基本接近的 40 亿左右的货币资金，资产负债率仍然维持在 40% 以下。

问题 4：中美华东毛利率的变化趋势及销售费用增加的原因？

答：整体来说，公司 2022 年毛利率水平略有上升，费用率也略有上升。其核心原因不在于公司工业的费用率提高等，而是公司有着商业、工业和医美三个业态。公司在 2022 年，工业、医美两个相对高毛利、高费用的板块的结构发生了变化，医美和工业的销售占比升高了，所以相应的整个毛利率以及费用率水平有所上升。所以经过合并之后，看上去整个毛利率以及费用率有所上升。但是拆解来看，工业、医美的费用率都还是非常的稳定，尤其是医美的费用率，随着规模的上升，它的费用率还呈现了比较好的下降趋势。

问题 5：请问公司工业微生物板块未来的发展展望？

答：2022 年工业微生物仍然保持比较高速的增长。目前工业微生物领域已开展立项研发项目累计超 130 项，研发型客户已超过 500 家，且在手订单充足，去年我们通过成立湖北美琪、收购美华高科，保障了产能供应，并且控股华仁科技，落实了公司工业微生物创新药物原料方向在小核酸药物和 IVD 化学原料领域的布局，未来公司将持续践行工业微生物发展战略，聚焦创新药物（xRNA & ADC 药物）原料、医药原料药&中间体、大健康&医美原料、宠物动保和特色生物

材料五大方向，致力于打造一个“工业化、规模化、国际化”的产业
集群，成为工业微生物领域的行业领先者。

**问题 6：公司未来 1-2 年有望上市的创新药品种和生物类似药有
哪些？**

答：肿瘤领域，ELAHERE™为 2022 年获得 FDA 批准的唯一一款
ADC 创新药物，其国内临床工作推进顺利，计划年内提交 BLA 申
请；用于治疗晚期非小细胞肺癌的迈华替尼片，目前已完成 III 期临床
受试者整体入组，预计 2023 年第二季度获得 III 期研究 PFS 事件数后
开展上市申报工作；公司与科济药业合作在中国大陆进行商业化的
CAR-T 产品泽沃基奥仑赛注射液，用于治疗复发/难治多发性骨髓
瘤，其上市许可申请于 2022 年 10 月获国家药品监督管理局受理，并
被纳入优先审评审批程序，目前处于审评阶段。

自身免疫领域，ARCALYST®已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，该产品在
国内被列入临床急需境外新药目录，也是迄今美国 FDA 批准的第一款
也是唯一一款适用于 12 岁及以上人群的治疗复发性心包炎药物，公司
将在 2023 年正式递交中国 BLA 申请；乌司奴单抗生物类似药
HDM3001（原研药（Stelara®，喜达诺®）用于治疗成年中重度斑块状
银屑病，其 III 期临床试验达到研究主要终点，计划于 2023 年第三季度
递交 BLA 申请。

内分泌领域，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，有望于年内获批。

创新医疗药械方面，HD-NP-102（肾小球滤过率动态监测系统
和 MB-102 注射液）：2022 年 7 月，NMPA 正式受理该系统的医疗器械
注册申请，目前处于审评阶段。与该系统配合使用的 MB-102 注射液
（Relmapirazin）为全球创新药，已于 2023 年 2 月完成国际多中心 III
期临床试验全部受试者的入组，初步研究结果分析显示已达到主要研
究终点，计划于 2023 年 4 月完成中国 pre-NDA 递交。

问题 7：华东医药商业未来的发展展望？

答：公司医药商业一直在走创新转型之路，但由于传统业务的体量规模较大，新的业务虽然已经有了长足的发展，但是目前在整体业务中的比重还不够高，后续我们将持续推进相关工作。一是在物流配送领域，以冷链生物药、特殊药品为核心，发展冷链第三方服务能力。二是公司商业配送一直立足于浙江省，未来公司将通过产品代理的形式让医药商业走出浙江省，走到全国。目前公司医药商业已有接近 60 个在浙江省内代理的产品，未来会有更多区域性的产品合作，还会有全国性的产品合作。三是打造自有品牌，提升自有品牌关注度及影响力。未来，华东医药商业的创新转型将继续不断提速。

问题 8：请问公司在 ADC 领域适应症方面的核心布局策略？后续在肿瘤免疫治疗方面公司会是怎样的考量？

答：（1）公司在 ADC 领域进行了差异化纵深布局，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，并和 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，引进其两款全球 ADC 创新产品 HDP-101 和 HDP-103，并成为其第二大股东，与其先进的 ATAC[®]（抗体-鹅膏蕈碱偶联物）技术平台进行有机融合。未来，公司将继续积极加大创新平台建设和资源整合力度，在现有华东医药 ADC 全球研发生态圈基础上进一步扩充新型技术平台合作，打造国际一流的 ADC 自主研发平台。

（2）ADC 适应症布局方面，公司以未被满足临床需求为驱动，不断开发针对实体瘤和血液瘤领域不同癌种的 ADC 创新药物，目前管线中包括：

ELAHERE[™]：是美国 FDA 批准的首个用于铂耐药卵巢癌的 ADC 药物，公司计划年内提交 BLA 申请。

	<p>HDP-101: 为靶向 B 细胞成熟抗原 (BCMA) 的 ATAC® 药物 (抗体-鹅膏蕈碱偶联物), 公司合作方德国 Heidelberg Pharma 目前正在开展该产品用于治疗复发/难治多发性骨髓瘤的海外 I/IIa 期临床试验, 并已于 2022 年 2 月完成首例受试者给药。</p> <p>HDP-103: 为靶向前列腺特异性膜抗原 (PSMA) 的 ATAC® 药物, 公司合作方德国 Heidelberg Pharma 目前正在开展该产品的临床前研究, 目标适应症为转移性去势抵抗性前列腺癌 (mCRPC)。</p> <p>HDM2005: 公司自研的 ADC 产品, 用于治疗实体瘤和血液瘤, 目前处于临床前研究阶段。</p> <p>(3) 肿瘤免疫治疗方面, 公司也积极进行布局:</p> <p>HDM2003 (AB002) 是处于临床前开发阶段的靶向 PD-L1/L2 和 IL15 的双靶点融合蛋白, 是公司与美国 AKSO 合作开发的产品。可以抑制免疫检查点并激活自然杀伤细胞 (natural killer cell, NK 细胞) 以治疗实体瘤。</p> <p>公司与盛诺基合作进行市场推广的淫羊藿素软胶囊, 用于治疗晚期肝细胞癌, 是我国自主研发的原创天然小分子免疫调节剂, 该产品自 2022 年 5 月正式上市以来, 已在国内取得良好的销售表现。</p> <p>公司与科济药业合作进行商业化的泽沃基奥仑赛注射液, 用于治疗复发/难治多发性骨髓瘤, 是全人抗自体 BCMA CAR-T 候选产品, 其上市许可申请于 2022 年 10 月获国家药品监督管理局受理, 并被纳入优先审评审批程序。</p> <p>问题 9: 公司未来将有多款创新药品获批, 在创新产品的销售上做了哪些准备?</p> <p>答: 公司对商业化团队提出了高要求, 希望能提高创新产品上市后快速准入、快速达峰的能力, 并一直在进行销售相关的筹备工作。公司已经组建并完善了肿瘤事业部, 在去年成功地实现了淫羊藿素软胶囊的市场推广。此外, 公司凭借领先的产品质量水平和市场服务经验, 在血液疾病领域已形成了完善的市场服务人员配备、完备的营销</p>
--	---

管理体系及广泛的市场资源，公司以此为基础打造了一支由免疫事业部管理的CAR-T专业化队伍，引进的泽沃基奥仑赛注射液在获批后将凭借公司的市场推广力量快速实现商业化。

问题 10： Sinclair 分别收购了 High Tech 及 Viora 两家公司，请问这三个公司目前各自的业务发展情况和后续的发展规划是什么？海外医美业务处于逐季改善趋势当中，如何展望改善空间和节奏？

答：公司海外医美业务目前有三个运营主体，分别是 Sinclair、High Tech 和 Viora。英国 Sinclair 作为公司全球医美业务运营平台，在全球市场推广销售注射用长效微球、玻尿酸以及面部提拉埋线等产品，并通过全资子公司 High Tech 和 Viora 在全球市场研发及拓展能量源医美器械业务。

2022 年全资子公司英国 Sinclair Sinclair 实现合并营业收入 13,457 万英镑（约 11.44 亿元人民币），同比增长 76.90%，实现 EBITDA 2304 万英镑，同比增长 245.95%，并自公司收购以来首次实现年度经营性盈利。Viora 公司业务优势主要聚焦在美洲市场，2022 年实现美洲市场的快速增长，超预期完成全年经营计划。High Tech 公司主要深耕欧洲市场。2023 年 Sinclair 将通过进一步强化 EBD 和注射类业务的协同效应，持续构筑公司全球化医美业务的整体竞争力。

在未来发展的节奏上，去年国际医美业务取得了高速增长，一方面得益于自身业务的快速成长，另一方面也有收购新公司并表因素的影响，公司预计 2023 年及以后将继续保持良好增长的态势，并持续实现全面及较好的盈利，为公司做出更多正向贡献。同时，公司将积极寻找和引进一些有潜力的创新的医美产品，持续丰富管线，推动国际化医美业务的整体发展。

问题 11：公司未来的 BD 思路是怎样的？

答：公司的 BD 工作将从三个方向发力：一是聚焦能快速为公司带来收益的优势品种，如已上市的成熟品种或临床三期前后的品种，

	<p>不断丰富我们的产品管线。二是立足公司肿瘤、免疫和内分泌三大核心产品领域，不断扩大治疗领域，协同现有产品布局，快速形成销售规模。三是布局新的技术平台，不断提升华东医药研发实力。</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注与支持，也很高兴公司战略转型的阶段性成果得到了业界的肯定。“风物长宜放眼量”，按照公司中长期的战略规划，我们的创新转型之路仍然道阻且长，未来充满着各种不确定、不稳定、难预料的因素。我们将会锚定“创新”，立足创新前沿，紧跟临床需求，坚持“自研+引进”相结合的创新研发思路，不断加强自主创新研发能力，并进一步完善公司合作、共享的研发生态圈版图。同时，医美、工业微生物、医药商业将在既定的战略方向上勤耕不辍、行稳致远。去年我们第一次推出了股权激励计划，促进了整个管理团队和全体员工不断奋进，凝聚了强大的向心力，将为实现我们的第七个三年规划和远景目标提供强大助力，持续以优异的成绩回馈广大股东！</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2023年4月14日</p>