

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：2024-005

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 2024 年一季度业绩交流会</u>
参与单位名称及人员姓名	参与单位： 兴业证券、中国银河证券、中金公司、中信证券、信达证券、高盛集团、高毅资产、摩根士丹利基金、交银施罗德基金、嘉实基金、花旗银行、野村证券、华泰证券、国金证券、瑞银证券、开源证券、德邦证券、红杉资本、中邮基金、华富基金、鸿盛基金、广发基金、中加基金、太平基金、南华基金、九泰基金、惠通基金、天弘基金、建信基金、长信基金、中信里昂证券、嘉谟资本、国泰君安、美银证券、申万宏源证券、中信建投、国健资本、上海峰境基金、华融证券、国信证券、恒远资本、大成基金、金百镭投资、招商自营、中泰资管、贺腾资管、天风资管、禧弘基金、国华兴益、维梧资本、华美国际、青榕资产、汇丰资管、平安资管、静瑞基金、博裕资本、财通资管、清池资本、中英人寿、中银理财、蜂巢基金、景领投资、君和资本、盟洋投资、中航信托、杭银理财、安和投资、交银理财、睿扬投资、宁银理财、玖鹏资产、华能贵诚、东方马拉松、长江养老、金山湖投资、理成资产、银华基金、华夏基金、摩根基金、富国基金、中再资产、中英资产、天治基金、中意资产、中华联合、Tairen Capital、Sectoral Asset Management、Trivest Advisors、Superstring Capital 等机构和个人投资者 104 人。
时间	2024 年 4 月 26 日 10:00-10:50
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	公司首席科学官刘东舟、财务负责人邱仁波、董事会秘书陈波

<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 2024 年一季报情况</p> <p>今年一季度，公司紧紧围绕整体战略规划和年度经营目标，积极推进各项经营管理工作落地，实现第一季度良好开局。报告期内公司实现营业收入 104.11 亿元，同比增长 2.93%；实现归母净利润 8.62 亿元，同比增长 14.18%；实现扣除非经常性损益的归母净利润 8.38 亿元，同比增长 10.66%；营业收入及净利润环比 2023 年第四季度均实现正增长。如扣除股权激励费用及参控股研发机构等损益，报告期内实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 9.28 亿元，相比 2023 年第一季度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润增长 22.45%。</p> <p>报告期内核心子公司中美华东整体经营继续保持稳定增长趋势，实现营业收入（含CSO业务）33.99 亿元，同比增长 10.53%；实现合并归母净利润 7.51 亿元，同比增长 11.67%。</p> <p>报告期内公司医药商业整体实现营业收入 67.17 亿元，同比下降 1.86%，实现净利润 1.07 亿元，同比增长 1.51%。公司医药商业营业收入降低，主要是受 2023 年第一季度基数较高影响，预计第二季度医药商业业务将恢复为正向增长。</p> <p>报告期内公司医美业务整体继续保持良好增长态势，医美板块合计实现营业收入 6.30 亿元（剔除内部抵消），同比增长 25.30%。全资子公司英国Sinclair继续拓展全球医美市场，报告期内实现合并营业收入约 2.72 亿元人民币，因受全球宏观经济增长放缓影响，造成需求波动，同比下降 4.40%，整体收入达到第一季度经营目标，预计第二季度起增速将逐渐回升。国内医美全资子公司欣可丽美学积极拓展国内市场，报告期内实现营业收入 2.57 亿元，同比增长 22.65%，环比 2023 年第四季度增长 13.38%。</p> <p>报告期内，公司工业微生物板块收入保持稳定增长，同比增长 23.00%。后续随着海外市场的积极拓展，国内动保业务加大线上线下市场推广及湖北美琪健康的投产，预计工业微生物板块业务增速将有望加快。</p>
--------------------------------	--

报告期内，公司加快推进研发各项工作，继续加大研发投入，报告期内公司医药工业研发投入（不含股权投资）5.88 亿元；其中直接研发支出 3.49 亿元，同比增长 13.96%。公司创新药和生物类似药业务迎来多项里程碑式重要节点，主要进展如下：1、公司从美国Kiniksa引进的全球创新产品注射用利纳西普（ARCALYST®）复发性心包炎适应症的中国上市许可申请于 2024 年 3 月获得受理；2、公司自主研发的GLP-1R/GIPR双靶点长效多肽类激动剂HDM1005 用于超重或肥胖人群的体重管理、2 型糖尿病 2 个适应症的中国IND申请已于 2024 年 3 月获得批准，并于 2024 年 3 月完成中国Ia期临床研究首例受试者入组及给药。此外，HDM1005 用于超重或肥胖适应症的美国IND申请已于 2024 年 4 月获批；3、公司首个自主研发ADC项目HDM2005，拟开发用于晚期实体瘤和血液瘤治疗，已于 2024 年 3 月递交中国IND申请获受理；4、2024 年 3 月，公司美国合作方宣布用于治疗铂耐药卵巢癌的 ADC 药物ELAHERE®（索米妥昔单抗注射液）在美国已由加速批准转为完全批准。2024 年 4 月，公司获批加入国际多中心PSOC（铂敏感卵巢癌）III期临床研究推进该产品的卵巢癌前线治疗，联合贝伐珠单抗用于二线含铂化疗后未出现疾病进展的叶酸受体 α （FR α ）阳性复发性铂敏感上皮性卵巢癌、输卵管癌或原发性腹膜癌成人患者的维持治疗；5、与肾小球滤过率动态监测系统配合使用的创新药瑞美吡嗪注射液，在中国的上市许可申请已于 2024 年 1 月获得受理；6、2024 年 3 月 1 日，公司与科济药业达成独家商业化的细胞免疫治疗产品泽沃基奥仑赛注射液（商品名：赛恺泽®，研发代号：CT053）收到国家药品监督管理局（NMPA）通知获附条件批准上市，用于治疗复发或难治性多发性骨髓瘤成人患者，既往经过至少 3 线治疗后进展（至少使用过一种蛋白酶体抑制剂及免疫调节剂），公司已组建了专门的商业化团队，该产品获批上市当日即开出全国首张处方。

报告期内，公司继续推进重点医美产品在中国的注册及落地工作：1、公司新型高端含利多卡因注射用透明质酸钠填充剂MaiLi Extreme中国临床试验顺利达成主要研究终点，并显示出良好的产品安全性数据，

该产品在中国的三类医疗器械注册申请已于近日获得受理；2、公司与韩国ATGC及重庆誉颜公司合作引进的两款在研创新型肉毒素产品A型肉毒毒素ATGC-110及重组A型肉毒毒素YY001，分别取得重要进展：ATGC-110的上市申请已获韩国食品药品安全部（MFDS）受理，申报的适应症为改善成年患者的中度至重度眉间纹，YY001在国内已完成III期临床受试者入组。

（2024年一季度各项工作开展的具体情况详见公司2024年一季度报。）

投资者互动交流

问题1、公司在早期创新平台的研发布局？

答：公司目前布局有新靶点发现平台、药物设计与合成平台、AIDD平台、PROTAC平台、ADC研发平台等。其中，新靶点发现平台，已建成多个数据库，通过高效处理大规模数据，快速识别与特定疾病相关的潜在靶点，为后续研发打下坚实基础；药物设计与合成平台可提供高效的药物设计与评估，赋能药物研发；人工智能辅助药物研发（AIDD）平台结合行业研究进展，加强算力和算法系统构建，对产生和积累数据进行智能化处理。同时公司积累的丰富成药性质数据，为不断优化，迭代成药性质预测模型奠定基础，极大提高多个项目在不同阶段的研发进展；PROTAC平台积极探索靶向蛋白降解技术的新药研发，自主研发的KRAS^{G12D}-PROTAC相关研究成果在2023年世界肺癌大会（WCLC）上以口头报告的方式进行了展示，靶向HPK1 PROTAC研究项目在2024年美国癌症研究协会（AACR）大会上进行了POSTER展示；ADC研发平台是公司重点打造的领域，公司首个自主研发ADC项目HDM2005，其创新靶点目前尚无ADC药物上市，拟开发用于晚期实体瘤和血液瘤治疗，已于2024年3月递交中国IND申请获受理。ADC药物索米妥昔单抗注射液（ELAHERE[®]）用于治疗铂耐药卵巢癌的上市申请已于2023年10月获得NMPA受理，该产品此前已被纳入优先审评品种名单，有望于2024年在国内获批上市。与德国Heidelberg

Pharma 合作的针对多发性骨髓瘤 BCMA 靶点的 ADC 药物 HDP-101 正在开展海外 I/II 期临床。

问题 2、公司在 GLP-1 系列管线的布局与最新进展？

答：公司以 GLP-1 靶点为核心，已建立了涵盖口服、注射剂等多种剂型包括长效和多靶点全球创新药和生物类似药相结合的 GLP-1 及相关靶点管线产品。其中，公司自主研发的口服小分子 GLP-1 受体激动剂 HDM1002，目前已启动 II 期临床研究；公司自主研发的 GLP-1R/GIPR 双靶点长效多肽类激动剂 HDM1005 用于超重或肥胖人群的体重管理、2 型糖尿病 2 个适应症的中国 IND 申请已于 2024 年 3 月获得批准，并于 2024 年 3 月完成中国 Ia 期临床研究首例受试者入组及给药，此外，HDM1005 用于超重或肥胖适应症的美国 IND 申请已于 2024 年 4 月获批；控股子公司道尔生物在研的 FGF21R/GCGR/GLP-1R 靶点的多重激动剂 DR10624 已完成中国 I 期单次给药剂量递增（SAD）研究和新西兰的 I 期 SAD 研究，目前正在新西兰开展肥胖合并高甘油三酯血症的 Ib/IIa 期临床试验，预计 2024 年底前完成；此外，利拉鲁肽注射液糖尿病适应症及肥胖或超重适应症已于 2023 年获批上市；司美格鲁肽注射液糖尿病适应症目前已完成 III 期临床研究全部受试者入组，预计 2024 年 Q4 获得主要终点数据。

问题 3、公司目前工业微生物目前利润率情况？未来随着产能和订单扩大是否还有提升空间？

答：公司工业微生物板块平均净利润率与医药工业平均净利润率水平大致相同。公司认为未来工业微生物板块还有较大的发展潜力。后续随着海外市场的积极拓展，国内动保业务加大线上线下市场推广及湖北美琪健康的投产，预计工业微生物板块业务增速将有望加快。

问题 4、公司今年国内医美在 EBD 板块的产品布局？

答：公司国内医美 EBD 板块目前已上市的产品有射频治疗仪“芮艾琨” Reaction[®]和功能性肤色管理仪酷雪 Glacial Spa[®]，今年下半年有望在国内上市的有光学射频治疗仪 V20 及面部皮肤管理设备 Préime DermaFacial。

问题 5、MaiLi Extreme 产品预计获批时间？

答：公司新型高端含利多卡因注射用透明质酸钠填充剂 MaiLi Extreme 已于近日递交国内注册申请，有望于 2025 年底前获批。

问题 6、今年对医美业务的规划和预期，以及后续医美产品管线的布局情况？

答：海外医美营收有望逐季改善，今年将争取更好的业绩增长；公司国内医美业务已通过 Ellansé[®]伊妍仕[®]产品在国内赢得了行业口碑和领先地位，叠加后续还有更多重点产品在国内上市，有望推动国内医美业务持续增长。

目前，公司医美板块海内外已上市产品达二十余款，在研全球创新产品十余款。后续公司将继续积极推进更多高端医美产品在国内的注册落地。光学射频治疗仪 V20 的注册申请于 2023 年 9 月获得国家药监局器审中心受理，有望于 2024 年在国内获批上市；面部皮肤管理设备 Préime DermaFacial 有望于 2024 年在中国上市。此外，新型高端含利多卡因注射用透明质酸钠填充剂 MaiLi Extreme 已于近日递交国内注册申请，有望于 2025 年底前获批。

问题 7、今年海外医美业务的利润贡献？

答：今年公司海外医美业务和收入规划是实现稳定增长，利润方面也将争取比去年取得更好的业绩。

问题 8、今年海外医美 EBD 业务方面，机构的设备采购是否更谨慎？

	<p>答：在目前全球经济不太景气的情况下，叠加海外利率较高导致采购成本上升，对于需求端会有一些影响。但整体来看，公司目前 EBD 整体业务占比约为三分之一左右，且目前其覆盖的国家及市场还有较大的拓展空间及潜力，后续公司海外医美团队将继续加大市场拓展，通过与大型经销商合作及采用多种销售模式进行产品推广。</p> <p>问题 9、2024 年公司资本性支出情况指引？</p> <p>答：2023 年，公司的资本性支出 23.87 亿元，主要由工程项目及设备资本性投资（如厂房建设、技术改造等）、自研研发投入、BD 项目投资这三个部分构成。</p> <p>2024 年，公司生物创新智造中心项目、大分子多肽厂房扩建等工程项目将陆续投资建设，产品引进及股权投资等项目陆续达到里程碑付款节点，且公司产品研发坚持自研+引进结合，BD 方面后续也可能持续增加投资，这些因素都可能推动公司整体资本性支出提升。公司预计 2024 年的资本性支出不低于 2023 年的水平。</p> <p>问题 10、公司对于 2024 年的销售费用率如何展望？</p> <p>答：2023 年，公司整体销售费用率稳定下降，主要原因是公司对销售费用进行精细化管理，对销售费用率指标制定了严格的预算和考核标准，进一步实现降本增效的目标。2024 年一季度公司整体的销售费用率还在持续地往下优化，预计 2024 年全年整体销售费用率也会持续呈现一定比例的下降趋势。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024 年 4 月 26 日