

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：2018-006

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他_____
参与单位名称及人员姓名	2018年9月5日：深圳-瑞银证券交流会 2018年9月7日：公司现场交流 参会人员主要有： 保宁资本、易方达基金、前方基金、瑞士联合资管、摩根士丹利、GLG Partner Hong Kong Limited、Dalton Investments、Schroders Investment Management (Hong Kong) Limited、新加坡政府产业投资有限公司、UBS 瑞银、Asset Management One Singapore Pte.Ltd.、Aberdeen Standard Investments、韩国投资基金、高盛亚洲、才华资本、国泰人寿、上投摩根、毅恒资本、Dymon ASIA Capital (HK) Limited、奥陆资本、威灵顿资管、WCM Investment Management、Capital Research Global Investors、南方基金、工银资管、华泰联合证券、华宝基金、中海基金、华泰证券、中金公司等机构共 50 余人。
时间	2018年9月5日--9月7日
地点	公司会议室
上市公司接待	董事会秘书、证券事务代表

人员姓名	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司历史沿革和主营业务介绍</p> <p>答：华东医药股份有限公司成立于 1993 年，是一家集医药研发、制药工业、药品分销、零售、医药物流为一体的大型综合性医药上市公司，承担着国家、省、市政府药品特储任务。公司于 1999 年 12 月在深交所成功发行 5000 万 A 股股票（股票简称：华东医药，股票代码：000963）。目前公司注册资本 14.58 亿元，公司及主要下属子公司现有员工 8000 余人。</p> <p>公司主营业务为医药工业生产、销售和医药商业经营，从 1993 年开启再次创业以来，公司始终围绕医药主营业务改革创新，不断进行产品结构调整和营销体系变革，从一家只能生产原料药的小厂发展成为大型医药企业集团。</p> <p>公司医药工业以科研与市场为中心，专注专科、特殊用药。医药工业核心全资子公司杭州中美华东制药有限公司品种全、产销量大，是浙江省规模处方药品国产企业龙头，中国医药工业 50 强，同时也是国家高新技术企业、国家级创新型企业 and 浙江省技术创新能力百强，已形成慢性肾病类、移植免疫类、内分泌类、消化系统类等四大产品领域稳定的产品梯队，为国内重要的器官移植和糖尿病药物研发和生产企业，目前销售规模上亿元以上的大产品有 7 个，包括两个 20 亿元级的重磅级产品百令胶囊（发酵冬虫夏草菌粉）和卡博平（阿卡波糖片）。除了继续保持现有四大</p>

产品领域的优势外，中美华东还将积极通过加强新产品研发，重点开拓和提升在抗肿瘤、超级抗生素以及心脑血管等领域的竞争优势。

公司医药商业业务涵盖医药商业经营、零售、供应链管理及大健康产业等多个业态，拥有完善的浙江全省商业网络和深度渗透的基层终端市场网络和覆盖浙江乃至华东地区的自动化程度高、服务能力强的医药物流中心。公司医药商业连续多年位居中国医药商业企业十强，公司医药商业销售规模 and 市场份额位居浙江省龙头。

二、公司研发体系及主要在研品种进展情况介绍

答：公司的研发体系由以下几方面组成：

1、与华东新药研究院合作，利用其较强的仿制药研发能力开发产品。

2、与九源基因合作成立蛋白质大分子实验室，开展大分子生物药的研发，同时培养公司的研发队伍。

3、与国内著名的大学院校和科研院所合作研发。

4、与公司控股股东远大集团体系内的研发机构合作。

5、逐步建立公司面向国际化的研发和国际注册团队，同时加强海外项目引进和并购。

公司研发布局不局限于目前拥有的四大产品线领域，还重点关注癌症、肿瘤用药，生物药、超抗、心脑血管，以及一些慢性病领域。目前在研重点品种中，治疗非小细胞肺癌的一类创新药

用药迈华替尼 II 期临床试验入组中，预计 2019 年底有望结束 II 期临床，根据临床实验结果争取提前申请上市；2 型糖尿病用药 GLP-1 类似物利拉鲁肽已基本完成 I 期临床试验，年内计划启动 III 期临床试验，预计 2019 年完成全部临床工作，2020 年申请上市。

公司当前的产品研发情况敬请参阅公司 2018 年半年度报告第四节“经营情况讨论与分析”章节中的研发内容。

三、公司百令胶囊产品发展情况介绍

答：公司的百令胶囊为国家中药一类新药、国家中药保护品种，处方药和 OTC 双跨品种。根据 2017 版《国家医保目录》，百令胶囊分类由肿瘤辅助用药调至气血双补剂，对其后续市场推广将产生积极影响。

公司的百令产品有大量临床数据证明其有别于其他传统中药，是针对慢性病有效的长期治疗性用药，在肾病、移植、呼吸科、及其他慢性病领域均有较好的疗效，在医生和患者中形成了良好的品牌及疗效认可度，故在招标降价和医保控费压力下，尽管百令胶囊在大医院增速受药占比和处方量限制影响，增速有所放缓，但在各地分级诊疗逐步推进的背景下，大量在医院端无法满足的需求会逐渐分流到社区终端、基层医院，也是该产品未来的重要目标市场。

近两年公司加大了终端和基层市场拓展，目前在基层和 OTC

占比已超过 20%，今年底有可能超 30%，未来预计占比达到 50%。
今年以来公司百令胶囊实现了 10%-15%的增速，随着在基层市场的深入推广，预计未来仍将保持 10%-15%的增长。

四、公司阿卡波糖产品发展情况介绍

答：我公司的阿卡波糖产品为市场占有率领先的国产口服降糖药，获得过国家科技进步二等奖。根据 2017 版《国家医保目录》，阿卡波糖分类由医保乙类药品调整为医保甲类药品，对该产品的市场拓展形成利好。目前公司在拓展大城市大医院市场的同时，大力发展基层和社区市场，实现了较快的增长，今年以来阿卡波糖增长超 30%。

公司阿卡波糖片的一致性评价工作正按计划开展，主要临床工作已在去年开展并于今年初结束，今年 4 月份向国家药监局提交申请。目前公司 BE 现场核查已经结束，在等待最后的审评意见，预计今年四季度有望获得评审结果。如果该产品一致性评价能顺利通过，今后会有更大的进口替代机会。

五、公司免疫抑制剂发展情况

答：公司三个主要品种环孢素、吗替麦考酚酯、他克莫司均为一线用药品种。公司环孢素获得过国家科技进步二等奖。近几年，国内器官移植供体回暖，行业发展回升，公司产品的进口替代比重加大。根据 2017 版《国家医保目录》，环孢素软胶囊（口

服溶液) 取消了适应症限制 (2009 版国家医保目录限器官移植、再生障碍性贫血和工伤保险), 他克莫司胶囊取消了适应症限制 (2009 版国家医保目录限器官移植和工伤保险), 上述三个品种在临床上联合用药, 新医保目录的变化有利于公司产品的整体市场推广。

近几年公司免疫抑制类产品增长提速, 主要得益于公司在免疫系统、内科系统、血液病、先天性疾病等非移植领域适应症的推广。目前公司该类产品在免疫领域的用药金额已经超过移植领域。今年以来, 公司上述三个产品整体增速接近 30%, 其中他克莫司增长 40%以上, 吗替麦考酚酯增长约 30%, 环孢素接近 20%。未来几年该系列产品的整体发展有望加速。

六、公司英国医美并购项目情况介绍

答: 医美领域是公司体系内的一个重要分支领域, 公司控股子公司宁波公司在医美领域销售规模排名靠前, 其代理销售的玻尿酸产品销售增长较快, 后续仍保持较高增长态势, 让公司对医美领域有了更深的理解和更好的发展预期。

目前公司在医美领域的英国并购项目尚在过程中。从全球看医美是一个消费升级、快速增长的领域, 新的产品和技术较多, 有很好的发展潜力。公司期望通过并购打造一个国际化医美平台, 推动公司国际化发展战略进程。公司已公告了目前的进展情况, 后续将根据项目进展及中英两国的法律法规规定及时履行信息披

	<p>露义务。</p> <p>七、公司毛利率情况介绍</p> <p>答：近几年，随着公司工业销售渠道逐步下沉，基层、OTC业务深入拓展，销售费用率逐步下降。公司现有工业品种原辅材料集中采购，主要产品尤其是阿卡波糖原料药生产工艺不断提升，产生规模化效应，公司生产成本保持下降趋势。销售费用和生产成本的下降，使得公司整体毛利率有所提升。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2018年9月5日—9月7日