

证券代码：688202

证券简称：美迪西

## 上海美迪西生物医药股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

(2021年3月)

<b>投资者关系活动类别</b>	<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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
<b>参与单位名称</b>	<b>2021年3月11日：</b> 安信证券、中庚基金、永赢基金、财通基金、同犇投资、盛宇投资、东吴基金、宝盈基金、前海人寿保险。 <b>2021年3月15日：</b> 光大证券、博时基金、毕盛资产、富国基金、华夏基金、交通银行信托、财通自营、创金合信、鼎锋资产、东海证券、东吴基金、方正自营、工商银行、光大永明、广发基金、广发证券、国联人寿、和润投资、弘尚投资、华商基金、华夏久盈、汇丰晋信、九泰基金、名禹资产、南方基金、平安大华、平安资产、尚雅投资、世诚投资、太平资产、西部利得、千合投资、天弘基金、前海联合、融通基金、泰康人寿、彤源投资、新华资管、兴业证券、翼虎投资、长城基金、浙商基金、中加基金、中融基金、中银基金、中信资管、富安达基金、中意资产、朱雀投资、三井住友资产、光大保德信基金。 <b>2021年3月16日：</b> 浙商证券、诺安基金、大成基金、博道基金、鹏华基金。
<b>时间</b>	2021年3月11日、2021年3月15日、2021年3月16日。

参会方式	公司会议室、通讯方式
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：王国林 证券事务代表：薛超、卓楠
投资者关系活动 主要内容介绍	<p><b>一、公司介绍环节</b></p> <p>美迪西成立于2004年，位于上海张江高科技园区、上海浦东川沙经济园区和南汇凯龙商务园区，是一家专业的生物医药临床前综合研发服务CRO公司，致力于为全球医药企业和科研机构提供全方位的符合国内及国际申报标准的一站式新药研发服务。公司服务涵盖医药临床前新药研究的全过程，主要包括三大业务板块——药物发现、药学研究及临床前研究。</p> <p>2020年，CRO行业景气度持续向好，公司竞争优势和品牌效应逐步显现，客户开拓能力和订单承接能力同步提升，同时公司持续加强技术平台和人才队伍建设，增强研发服务能力，提升运营效率，促进业绩持续稳步增长。根据已披露的2020年年度业绩快报公告，公司2020年度实现营业收入66,595.24万元，较上年同期增长48.19%，实现归属于母公司所有者的净利润为12,962.13万元，同比增长94.71%；归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为12,375.21万元，同比增长111.86%。</p> <p>整体发展态势良好，主营业务稳步发展。</p> <p><b>二、问答环节</b></p> <p><b>1、问题：公司的发展历程？</b></p> <p>回答：公司自设立以来，经历了发展初期阶段、完善临床前研究服务平台阶段和快速发展阶段，各阶段发展情况如下：</p> <p>第一阶段（2004年-2008年）：公司发展早期主要面向国外客户提供化学合成分析、药代动力学研究及早期毒性筛选评价等服务，构建了基于结构生物学的药物发现</p>

平台。2008年普亚医药着手建设动物实验室，开始扩展药物非临床安全性评价研究（GLP）服务。

第二阶段（2009年-2014年）：公司重点完善药学研究、临床前研究的关键技术及服务平台，陆续建立抗体药物综合研发产业化平台、非人灵长类动物实验研究技术服务平台等，构建了一批实验动物疾病模型，扩展基于同位素的药物代谢研究服务，成功为国内外客户开发新药并进行临床前申报。普亚医药动物实验设施通过AAALAC验证、获得CFDA的GLP认证、同时符合美国GLP法规标准，为客户提供满足CFDA和FDA要求的IND申报材料。公司初步构建起开展临床前研究的综合服务平台，成为国内临床前CRO行业的主要企业之一。

第三阶段（2015年至今）：公司加大资源投入，引进先进仪器设备，强化科研团队建设，创新发展了肿瘤免疫服务平台、抗体药物偶联物（ADC）临床前服务平台、生物技术药物非人灵长类安全评价专业技术服务平台、吸入和眼科药物临床前评价平台等，使得一站式临床前研究服务能力进一步完善，并在免疫癌症药物、抗体及抗体偶联物研发领域形成一定优势。公司抓住中国CRO企业在国际市场上扩张、国内医药行业由仿制药向创新药方向发展的良好外部机遇，提供的新药研发技术服务满足了诸多国内外各类客户的需求，公司进入快速发展期。

## **2、问题：公司整体的产能情况？**

回答：公司在上海张江的实验室面积1,293.06平方米，川沙园区的实验室面积2.01万平方米，皆已全部投入使用。凯龙南汇商务园区是公司正在新建的实验室，也是本次IPO募投项目的所在地，总建筑面积5.23万平方米，目前按照公司的战略规划和业务发展情况，正在逐步建设并投入使用。

**3、问题：2020年新签订单增长迅速的原因？**

回答：2020年度公司新签订单 13.07 亿元，增长率达 112.04%，主要系 CRO 行业景气度持续向好，公司竞争优势和品牌效应逐步显现，客户开拓能力和订单承接能力同步提升，同时公司持续加强技术平台和人才队伍建设，增强研发服务能力。新签订单中药物发现与药学研究、临床前研究单类型订单同步增长，INT 即综合服务类订单增长率达 289.30%，临床前一体化平台优势显现。

**4、问题：员工招聘的计划？**

回答：CRO 是人才密集型行业，公司很重视人才队伍的建设，公司的员工的招聘计划会与公司业务的增长和发展情况相匹配进行合理配置，以保障未来业务的发展以及项目实施。

**5、问题：生物药业务情况？**

回答：在生物药领域，公司目前主要以临床前研究为主。生物药作为药物创新发展的重要方向，也是公司未来一体化发展的主要方向。

未来公司围绕临床前研究一体化策略，将持续深化融合发展，将目前的一体化优势从化学药延伸至生物药领域，进行横向扩张。

**6、问题：在 CDMO 方面是怎么规划的？**

回答：公司未来三至五年将通过自身规模的快速发展以及互补式的收购兼并发展，特别是在药物的 CDMO/CMO 方面也是公司努力重点扩张的方向。

**7、问题：如何看待行业的增长趋势？**

回答：国内医药政策鼓励由仿制药向创新药发展、国内监管水平向国际接轨，吸引国际医药研发需求转移的大背景下，国内 CRO 市场规模不断扩大。此外，我国医药行业正处于向自主创新发展的黄金时期，医药研发投入持续增加，将带动国内 CRO 行业的快速发展。

**8、问题：三大板块之间的业务导流情况？**

回答：公司主营业务是一站式临床前综合研发服务，重视各板块之间的协同效应和联动发展，在项目推进过程中，研发人员和商务拓展人员会及时与客户进行沟通，关注客户需求。

**9、问题：公司的客户类型？**

回答：公司的境外客户主要为知名跨国药企、创新型生物医药公司，境内客户主要为跨国医药企业设立在中国的研发公司、本土的大中型医药企业及新兴的生物医药科技公司。

**10、问题：股权激励有哪些考虑？**

回答：为实现公司战略及保持现有竞争力，公司的激励计划公司层面的考核指标为营业收入或净利润，该指标能够真实反映公司的经营情况和市场情况，是预测企业经营业务拓展趋势、衡量公司成长性的有效性指标。根据激励计划业绩指标的设定，公司业绩考核目标为2020-2022年营业收入需较2019年增长分别不低于30%、82%、155%或净利润需较2019年增长分别不低于40%、110%、215%。

公司是在综合考虑了宏观经济环境、公司历史业绩、行业发展状况、市场竞争情况以及公司未来的发展规划等相关因素的基础上，设定了本次限制性股票激励计划业绩考核指标。

**11、问题：BD团队的情况？**

回答：公司经过多年发展及积累，已搭建丰富的营销网络，在北京、上海、广州、深圳、南京、苏州、杭州、成都、沈阳、济南、天津等地均有业务拓展团队，在美国、日本、韩国、英国等重要境外国家也有布局，能够近距离服务广大客户。

**12、问题：毛利率提升的原因？**

回答：2020 年度综合毛利率为 41.09%，较上年同期综合毛利率增长 5.17 个百分点，主要是随着订单质量和业务结构的优化，运营效率的提升，公司盈利能力进一步增强。公司有序推进募投项目新实验室的建设和投入使用，同时通过改善和优化管理流程，提高了实验室和设备利用率，产能和人员的规模化效应逐步体现。

**13、问题：订单完成的周期大概是多长时间？**

回答：公司主要有三种服务模式：产品定制模式、设计研发模式和联合攻关模式。三种模式所需要的周期有所不同。产品定制模式中，化学服务、生物学服务和原料药制剂研究服务大概 1-3 个月，药效学研究服务 1-10 个月；设计研发模式，根据具体约定服务内容，所需周期存在差异，约半年到两年半；联合攻关模式（FTE），根据合同具体约定，通常情况是半年或 1 年。

**14、问题：未来三大板块的发展会有侧重吗？**

回答：未来公司将同步推进三大板块的发展，不断加强公司在临床前一体化研究的竞争优势。

**15、问题：未来公司业务会往上下游进行延伸吗？**

回答：未来一段时间内公司仍将专注于临床前研究服务，通过创新药研究及国际申报中心之药物发现和药学研究及申报平台、创新药研究及国际申报中心之临床前研究及申报平台两个募投项目的建设实施，继续加强公司在化学、生物、原料药、制剂和临床前研究领域的专业服务能力，通过提供高质量全方位的服务巩固公司在行业内的市场地位并进一步提高公司在国内外市场的市场份额。

未来三至五年内通过自身规模的快速发展以及互补式的收购兼并发展，特别是在药物的 CDMO/CMO、生物药的一体化研究服务方面也是公司努力重点扩张的方向。

附件清单（如有）	无
日期	2021年3月1日至2021年3月31日