

证券代码：600196

证券简称：复星医药

上海复星医药（集团）股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2022-01

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 checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
时间	2022年3月-4月
地点	线上交流
参与单位名称	特定对象调研、路演活动：招商基金、易方达基金、汇添富基金、BlackRock、Wellington 等近 90 家机构 业绩说明会：个人/机构投资者近 2,000 人
上市公司接待人员姓名	董事长、首席执行官 吴以芳先生 副董事长 关晓晖女士 总裁 文德镛先生 执行总裁 梅璟萍女士 副总裁、董事会秘书 董晓娴女士 副总裁、首席财务官 吴晓蕾女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司 2021 年业绩主要驱动力是什么？2022 年一季度经营如何？</p> <p>创新产品上市带来的产品结构优化是 2021 年业绩的主要驱动因素。公司专注于以临床需求为导向、疗效确切、符合现代医学发展导向的疾病及技术领域，通过自主研发、合作开发、许可引进、深度孵化等多元化、多层次的合作模式，推动创新技术和产品的开发和转化落地。经过十余年的持续投入，近三年来汉利康、汉曲优、苏可欣、复必泰（港澳台市场）等多个品种获批上市并放量销售，</p>

推动业绩可持续增长。

2、复必泰疫苗目前进展情况？

本公司获 BioNTech 授权在中国大陆及港澳台地区独家开发、商业化 mRNA 新冠疫苗，已获得中国香港紧急使用授权和中国澳门的特别许可进口批准。截至 2022 年 3 月末，复必泰于港澳台地区累计接种超 2,400 万剂，于中国境内的临床等相关工作尚在有序推进中。

3、新冠抗原检测试剂商业化计划？

自 2022 年 4 月 13 日本集团自主研发的新冠抗原检测试剂获批上市以来，团队全力保障产品产能、质量以及供应链的稳定。目前集中产能保障上海地区的供应。Omicron 变异毒株传播性强，抗原检测在便利性上较核酸检测有一定优势。

4、目前公司针对新冠病毒的布局？

自疫情爆发，公司敏捷应对疫情窗口，履行医药企业社会责任，通过自身业务布局优势，全链条打造从预防、检测到治疗的产品矩阵：

在预防方面，获 BioNTech 授权在中国大陆及港澳台地区独家开发、商业化 mRNA 新冠疫苗，截至 2022 年 3 月末于港澳台地区累计接种超过 2,400 万剂。

在检测方面，快速研发新冠核酸及抗原检测试剂盒，新冠核酸检测试剂盒已助力国内多个地区的疫情防控工作，并出口海外十余个国家，新冠抗原检测试剂盒于 2022 年 4 月 13 日获批于中国境内上市，将服务国内疫情防控需要；此外，2022 年 3 月，公司建设的移动式方舱实验室正式启动检测，是上海第一家三证齐全的移动方舱实验室，控股子公司复星北铃的全自动 P2+核酸检测车也已落地上海，提供即停即检、采检一体自动化的整体解决方案，参与助力上海的抗疫工作。

在治疗药物方面，基于国际化的成熟布局和国际接轨的生产质

量体系，本集团已获 MPP 授权生产并在全球约定中低收入国家销售默沙东及辉瑞新冠治疗原料药和成品药，目前正在有序推进 MPP 授权品种的原料、制剂研发和生产，整体进展符合预期。同时，基于公司开放式的研发生态优势，积极推动多技术平台开展治疗药物的研发。

此外，公司结合自身产业优势，保障了 Breas 呼吸机、负压救护车、移动 CT 等抗疫器械的供应，助力国内疫情防控工作的开展。

5、MPP 两款新冠治疗口服药物授权情况？

2022 年 1 月及 3 月，复星医药产业先后获 MPP（药品专利池组织）许可生产并向全球约定区域的中低收入国家供应默沙东新冠口服药 Molnupiravir 及辉瑞新冠口服药奈玛特韦（Nirmatrelvir）的仿制药和奈玛特韦/利托那韦(Ritonavir)组合，许可生产范围包括原料药及成品药。合作药物将在经 SRA 批准或通过 WHO PQ 认证的生产设施上进行生产。作为一家积极承担社会责任的企业，公司将继续致力于为共同提升新冠治疗药物全球可及性作出贡献。

6、奕凯达的近期进展？

截至 2022 年 2 月末，奕凯达已有约百位患者进入治疗流程，认证治疗中心已达 75 家。较 Yescarta 在美国上市半年的商业化进展快。目前治疗患者数据较注册桥接临床和美国 ZUMA-1 数据高度吻合甚至超出，市场接受度较好。此外，复星凯特积极探索商业保险、城市惠民保等多元化的支付手段，截至 2022 年 2 月末，已纳入超 40 项商业保险，23 个省市惠民保险。

此外，2022 年 4 月，Yescarta 获美国 FDA 批准用于一线化疗免疫疗法难治或一线化疗免疫疗法后 12 个月内复发的大 B 细胞淋巴瘤（LBCL）成年患者，成为全球首款获得美国 FDA 批准作为 LBCL 二线疗法的 CAR-T 药物。

7、Gland Pharma 增速非常快，请问在公司内部定位？

Gland Pharma 是公司重要的国际化药品生产制造平台，拥有优

秀的研发注册和生产能力，可以与公司其他制药业务协同，并开拓海外市场，促进公司整体业绩稳健增长。2021 年，Gland Pharma 在美国、欧洲、加拿大、澳大利亚等市场收入贡献超过 60%。

8、公司器械板块重点进展？

器械核心分为三大业务，医美、呼吸、专业医疗及耗材。2021 年，核心医美平台复锐医疗科技收入同比增长 82%，净利润同比增长 122%。复锐医疗科技不断进行战略和业务整合，完成对复星牙科的整合，打造全新的牙科品牌，同时拟引进长效肉毒素 RT002 美容适应症，以进一步丰富注射填充产品管线。2021 年，直观复星的“达芬奇手术机器人”装机量及手术量的显著增长，装机量为 73 台，同比增长 18 台。公司持续推进达芬奇手术机器人国内业务拓展，加速本土化进程。

9、公司诊断板块的布局思路？

公司对诊断板块赛道重新布局，处置亚能部分股权、收购苏州百道，布局病理诊断新赛道。目前医学诊断业务主要包括免疫诊断、生化诊断、微生物诊断、分子诊断、POCT 以及第三方检测服务产品，可为客户提供全面整体解决方案

仪器方面化学发光 F-i3000 系列已经投入市场，质量稳定。试剂布局将更完整，仪器向高通量、自动化发展；同时，加大前沿赛道布局，培养中国/全球领先赛道。

目前诊断板块高度一体化，已完成全部子公司的更名和垂直化管理架构的搭建，核心职能施行中心化管理，成立包括研发中心、质量管理中心、国内营销中心、国际营销中心等，推动诊断板块长期可持续发展。

10、如何看待公司医疗健康服务板块业绩压力？

线下存量医院保持收入稳定增长，2021 年业绩整体受到 1) 线下新开医院前期投入，2) 战略转型前期投入的影响。更名为复星健康之后，医疗健康服务业务从线下转向线下+线上，疫情下线上

医疗重要性更加凸显，复星健康希望为患者家庭提供一站式医疗管理和服务。公司定期对业务线进行长期价值评估，我们理解投资者的想法，会力争做好战略、业务转型和利益平衡。

11、公司如何规划未来的研发投入力度？

研发投入方面，2021 年制药业务研发投入占制药收入的 15.5%。未来公司仍将保持与收入增长匹配的一定强度的创新投入以实现公司收入、利润、现金流稳健增长。

12、公司商誉是否存在减值风险？

基于目前公司的商誉构成以及被投企业的经营情况，公司不存在大额计提商誉减值风险，整体风险相对可控。对于合并收购的企业，本集团持续进行内部业务协同，加强运营质量的管理，提高并购资产的运营效率，确保经营业绩可达预期以降低商誉减值的风险。

根据《企业会计准则》的规定，公司对企业合并所形成的商誉每半年进行复核、每年年度终了进行减值测试，商誉减值测试经由公司聘请的外部评估专家进行复核并出具报告。

13、公司国际化布局进展？

公司在创新研发、许可引进、生产运营及商业化等多维度践行国际化战略，依托美国、非洲、欧洲及印度的药品临床及注册团队，持续加强全球临床和药品注册申报能力；BD 团队通过合作开发&许可引进等方式支持布局前沿领域，触达行业领先产品和技术平台并实现转化；加速国内产线的国际质量体系认证，截至 2021 年末，公司已有十余条原料药产线通过美国 FDA、欧盟等主流法规市场 GMP 认证；深化国际营销能力，截至 2021 年末，公司已在美国、非洲及欧洲搭建营销平台，海外商业化团队超 1,200 人。

14、公司未来三年的发展战略，尤其是创新转型预期目标？

公司以创新研发及国际化为核心驱动因素，通过自主研发、合

作开发、许可引进、深度孵化的方式，围绕肿瘤及免疫调节、代谢及消化系统、中枢神经系统等重点疾病领域搭建和形成小分子创新药、抗体药物、细胞治疗技术平台，并积极探索 RNA、溶瘤病毒、基因治疗、靶向蛋白降解等前沿技术领域，提升创新能力。2021 年，包括复必泰、汉利康、汉曲优、苏可欣等在内的新品和次新品收入在制药业务中收入占比超过 25%。未来将持续推进创新产品落地，进一步改善收入结构。

在创新研发、许可引进、生产运营及商业化等多维度践行国际化战略；持续加强全球临床和药品注册申报能力；BD 团队通过合作开发、许可引进等方式支持布局前沿领域；加速国内产线的国际质量体系认证，深化国际营销能力，持续拓展国际市场。2021 年，公司在中国大陆以外地区和其他国家收入 135.99 亿元，占比达到 34.86%。

15、公司在 ESG 方面的进展？

复星医药自上而下重视并推动 ESG 水平的提升，将 ESG 作为战略抓手赋能企业可持续发展。

在管治方面，公司在董事会层面设立 ESG 委员会及下属 ESG 工作小组，联合廉政督察部、审计部等相关部门，识别潜在风险，并制定应对措施；同时，对标同行业领先企业优秀实践，进一步统筹协调利益相关方围绕环境、社会及企业管治进行优化改善；

在环境方面，通过 EHS 专项委员会和 EHS 要素小组建立并持续完善 EHS 相关政策，制定 EHS 管理战略目标。2021 年，实现零外部环境污染事件、零重大环保处罚，2021 年，减少碳排放 24,146 吨，电节约量 746.5 万度，天然气节约量 33.9 万立方米；

在社会方面，积极履行社会责任，新冠疫情爆发至今，公司积极调配全球资源，多方面积极投入到抗疫工作中：全力保障应急药品、医疗器械供应，积极参与“乡村医生健康扶贫”项目，提升乡村诊疗水平；多年来协助非洲抗击疟疾，截至 2021 年末，青蒿琥酯挽救了全球 4,800 多万重症疟疾患者的生命；持续关注罕见病药物和临床急需药物的研发，以临床价值为导向，截至 2021 年末，

	已有上市的罕见疾病对症药或孤儿药产品 1 种（马来酸阿伐曲泊帕片 CLDT 适应症）、已开展有关罕见疾病及孤儿药的研发 9 项。
--	--