

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：2022-02

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5月-10月
地点	线上、线下交流
参与单位名称	特定对象调研、2022年半年报路演：高毅资产、招商基金、大成基金、BlackRock、Wellington、Greenwoods Asset Management 等超过100家机构 业绩说明会：个人/机构投资者近500人
上市公司接待人员姓名	董事长 吴以芳先生 副董事长 关晓晖女士 首席执行官 文德镛先生 执行总裁、首席战略官 梅璟萍女士 联席首席财务官 严佳女士
投资者关系活动主要内容介绍	1、公司2022年1-10月业务的核心进展 创新：本集团新品和次新品持续增长放量，业绩在疫情散发背景下保持稳健增长。创新方面，本集团推进创新研发加速落地，汉斯状（斯鲁利单抗）用于微卫星高度不稳定实体瘤（MSI-H）适应症已获批上市，鳞状非小细胞肺癌、小细胞肺癌、食管鳞癌适应症上市申请获国家药监局受理，小细胞肺癌适应症获FDA孤儿药资格认定；与真实生物达成阿兹夫定战略合作，阿兹夫定片为中国首个获批上市的新冠小分子口服药。联营公司复星凯特的奕凯达用于二

线治疗成人大 B 细胞淋巴瘤适应症的上市注册申请于 2022 年 10 月获受理，并被纳入优先审评品种名单，复星凯特第二款 CAR-T 细胞治疗药物 FKC889 已进入临床阶段。2022 年上半年，新品及次新品收入占制药板块收入超过 25%，复必泰于港澳台地区实现销售约 800 余万剂。此外，持续拓展管线深度，通过授权引入盐酸凯普拉生、免疫抑制剂 Grafalon 等创新产品。

国际化：深化发展全球化运营体系，2022 年上半年中国大陆以外地区和其他国家实现收入人民币 75.92 亿元，收入占比达 35.58%。打造美国第二总部，推进全能力建设；在非洲已建立 5 个区域性分销中心，西非法语区最大的分销中心科特迪瓦分销中心已投入运营。截至 2022 年 6 月末，海外商业化团队已超 1,400 人，商业化能力持续提升。2022 年上半年，与安进就欧泰乐和 Parsabiv2 款创新药物达成中国境内（不含港澳台地区）的独家商业化合作，是本集团与全球知名跨国药企合作的又一范式；复宏汉霖相继向 Organon、Eurofarma、GetzPharma 等公司授出多款产品许可，借助国际合作伙伴覆盖美国、欧盟等主流生物药市场和众多新兴市场；此外，2022 年初本集团亦获 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药物。

整合：内部整合加速，2022 年初将制药业务分设为创新药事业部、成熟产品及制造事业部、疫苗事业部，实现分线聚焦。产线整合方面，复宏汉霖松江基地一期获 GMP 认证，商业化产能由 24,000L 增至 48,000L；积极推进徐州、重庆制剂中心及常德、新沂、长寿原料药基地建设，打造原料制剂一体化的生产体系。医疗器械与医学诊断业务方面，复锐医疗科技持续加强全球直销渠道建设，2022 年上半年直销收入占比从去年同期 59.7% 提升至 64.8%，诊断板块全面推进运营一体化，完善诊断仪器的研发与制造能力。

智能化：不断深化应用、迭代更新以药物研发项目管理为核心的研发协同创新数字化平台 INNOX2.0，打通研发全价值链流程，创新探索 AI 技术赋能研发业务应用，提升研发管理效率。推进医疗健康服务从线下模式进入了线上线下一体化发展的新阶段，搭建医疗级、全场景、一站式的健康管理平台，致力于成为“家庭主动健

康的引领者”。

2、复星医药未来的业绩增长点？

1) 已上市生物类似药汉利康、汉曲优、汉达远、汉贝泰和生物创新药 PD-1 抑制剂汉斯状、CAR-T 细胞治疗产品奕凯达的增长；

2) 小分子创新药捷倍安（阿兹夫定片）、苏可欣、奥康泽、欧泰乐的销售增长，即将上市的 Parsabiv、RT-002、SAF-189、FCN-159、FCN-437c 等自研和许可引进创新产品也将提供收入贡献；

3) 仿制药预计国内未来三年每年可上市超过 20 个品种，带动业绩增长；

4) 医疗器械板块达芬奇手术机器人、Ion 肺癌手术机器人、Sisram 能量源设备及医美生态产品（家用美容仪、皮肤护理产品、注射填充产品、牙科产品等）的持续增长。

3、复宏汉霖产品销售情况？

控股子公司复宏汉霖 2022 年上半年实现收入约 12.89 亿元，较 2021 年上半年增加 6.55 亿元，同比增长 103%，主要增长源于汉利康、汉曲优这两个主力产品。2022 年上半年，汉曲优实现销售收入约 8.13 亿元，同比增加 4.88 亿元，同比增长 150%；汉利康实现销售收入约 2.72 亿元。截至 2022 年 11 月，汉斯状（斯鲁利单抗注射液）微卫星高度不稳定实体瘤（MSI-H）适应症获批上市，鳞状非小细胞肺癌、小细胞肺癌、食管鳞癌适应症上市申请获国家药监局受理，其中，小细胞肺癌的 III 期临床研究中期分析中，该疗法已达总生存期(OS)的主要研究终点，汉斯状组和安慰剂组的 24 个月总生存率分别为 43.1%和 7.9%，具备优异的临床数据并成功获 FDA 孤儿药资格认定。

目前复宏汉霖已具备 48,000L 商业化产能。复宏汉霖松江基地（二）一期正在加紧建设中，设计产能达 96,000L。随着汉斯状新适应症的获批上市以及汉曲优等产品的进一步增长，复宏汉霖有望尽快实现盈亏平衡。

4、奕凯达后续的商业规划以及管线布局？

合营公司复星凯特的奕凯达商业化推进顺利，积极探索新型的支付手段，目前已纳入数十家商业保险及惠民保的支付计划。

此外，奕凯达用于成人大 B 细胞淋巴瘤（LBCL）二线治疗在国内的上市注册申请于 2022 年 10 月获受理，并被纳入优先审评品种名单。第二款产品 FK889 用于治疗套细胞淋巴瘤（MCL）目前正处于临床阶段。复星凯特同时也在拓展自研实体瘤管线产品用于市场上未满足需求较高的妇科肿瘤和其他实体瘤，未来计划将更多高质量、需求大的 Kite 产品引进中国，尤其在消化道肿瘤方面，并积极拓展 CAR-T 除了肿瘤以外在自免适应症方面的应用。

5、Sisram（复锐医疗科技）上半年的收入和利润的驱动因素？

受到近两年新冠疫情影响，全球供应链及物流运输对行业造成较大压力，但复锐医疗科技 2022 年上半年依然实现 39.3% 收入增长，该增长主要来自于：

1) 能量源医美设备板块：收入稳中有升，传统旗舰系列 Soprano、Harmony、Accent 收益稳步增长，同时推出新系列产品 AlmaTed、CBD+ 专业护肤解决方案；

2) 个人护理板块：第一款个人护理产品 LMNTone 在中国和意大利推出，自今年 3 月宣布 LMNT 试点推出并于 5 月正式启动营销，已售出数千台；

3) 注射填充板块：Profhilo 透明质酸钠溶液销量继续保持稳健增长，2022 年上半年注射填充板块收入同比增长 31.3%；

4) 渠道端：进一步扩大直销占比，2022 年上半年直销收入占总收入比重提升至 64.8%（2021 年同期为 59.7%），直销渠道的扩张有助于提升产品平均售价，同时亦可通过加强与市场链接，反哺研发端的新产品开拓。

6、目前阿兹夫定的进展如何？

2022 年 7 月，控股子公司复星医药产业与真实生物达成战略合作，双方联合开发并由复星医药产业独家商业化阿兹夫定，合作领

域包括新冠病毒、艾滋病治疗及预防领域。

阿兹夫定片是我国自主研发的首款获批上市的口服小分子新冠肺炎药物。2022年8月，阿兹夫定片被纳入《新型冠状病毒肺炎诊疗方案（第九版）》。2022年9月，阿兹夫定片亦被纳入《2022年国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录调整通过形式审查的申报药品名单》。截至2022年10月末，阿兹夫定片已在全国31个省、自治区、直辖市完成医保挂网，医保挂网价格为270元/瓶（每瓶35片，每片1mg）。

为提高阿兹夫定片的终端可及性，复星医药产业也已与中国医药流通龙头企业国药控股签订战略合作协议，加速推进全国渠道网络覆盖。截至2022年10月末，阿兹夫定片已陆续供应新疆、海南、河南、云南、内蒙古等多地，助力新冠疫情防控。

7、mRNA 新冠疫苗 2022 年 1-10 月的相关进展？

2022年，复必泰持续推进在港澳台地区进行接种，自上市至2022年8月累计实现销售超3,000万剂，2022年上半年于港澳台地区实现销售800余万剂。

此外，复必泰（mRNA 新冠疫苗）持续推进在港澳台地区的新剂型注册。其中，幼儿剂型已于2022年8月获批于中国台湾地区开展6个月到4岁幼儿接种（儿童剂型已于2022年5月获批）、儿童及幼儿剂型已于2022年9月获认可在中国香港作紧急使用、幼儿剂型已于2022年10月获中国澳门的进口疫苗之预先许可（儿童剂型已于2022年4月获批），针对奥密克戎BA.4/BA.5的二价疫苗于2022年10月获批中国台湾地区紧急使用、并已于港澳地区分别递交了紧急使用/特别进口申请。

8、医疗板块亏损是否会收窄？

2022年上半年医疗服务收入增长30%以上，亏损金额较大主要由于线上业务拓展人员技术方面投入较大，目前仍处于业务模式探索期。

线下医疗机构在疫情多点散发影响下，诊疗量受到一定影响，

固定成本较高，对利润端影响较大。公司将持续对线上业务进行评估和聚焦，打造核心业务模式，评估业务利润，对长期业务贡献小的业务进行调整。线下业务通过新床位投入使用，新开业医院通过专科联盟、业务联盟的方式支持尽快起量，希望下半年和明年对医疗服务亏损进一步控制。

9、公司全球化业务进展？

公司全球化运营能力持续提升，截至 2022 年 6 月末，本集团海外商业化团队超 1,400 人，已在美国、非洲及欧洲搭建营销平台并实现向美国市场的制剂直接销售，复锐医疗科技（Sisram）、博毅雅（Breas）等医疗器械业务已覆盖中国、美国、欧洲等主要市场，复星诊断的新冠核酸检测试剂盒、新冠抗原检测试剂盒已在十余个国家实现销售。

此外，本集团已成为跨国药企在中国优选的合作伙伴，2022 年上半年与安进就欧泰乐（阿普米司特片）和 Parsabiv（依特卡肽）两款创新药物在中国境内（不包括港澳台地区）的独家商业化授权许可达成合作，进一步丰富非肿瘤领域的创新产品布局；创新药研发能力也得到合作伙伴认可，2022 年上半年与 Organon、Eurofarma、GetzPharma 等公司订立多款产品的许可协议，借助国际合作伙伴覆盖美国、欧盟等主流生物药市场和众多新兴市场。

10、制药板块未来有哪些大品种存在集采风险？

化药的大品种都已经参与到集采中，相较于利润的影响，集采对销售额影响较大，在这个过程中复星医药部分传统的老品种也在集采中把握了一些机会，通过供应链改善和生产成本控制带来收益。往后看生物类似物有集采风险，但复星医药起步早、在成本方面有优势，目前广东省、安徽省集采都是探索性的，降价幅度较小，预期全国推广需要一定时间，在带来压力的同时也会带来新的机遇。

11、请问公司在 ESG 方面都做了哪些部署？未来的规划是什么？

复星医药持续推进 ESG 全球治理规范，2021 年公司的 MSCI ESG 评级由 BB 级提升至 BBB 级，2022 年 10 月进一步升至 A 级，处于国内行业领先水平。2022 年 8 月首份《财富》中国影响力榜共评出 40 家上榜企业，复星医药入选该榜单。

在环境保护方面，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；14 家主要成员企业获得 ISO14001 环境管理体系认证。在环境保护方面，公司已经制定并经董事会批准 EHS 管理第二个五年（2021-2025）目标，并将全力推进完成。

在社会责任方面，截至 2021 年底，青蒿琥酯挽救了全球 4,800 多万重症疾病患者的生命，非洲已有 1.75 亿儿童获益于 SPAQ-CO 系列产品为核心的预防药物，有效降低非洲 5 岁以下儿童的疟疾发病率。此外，新冠疫情爆发以来，公司积极调配全球资源，从药物研发、物资捐献等多方面积极投入到抗疫工作中，全力保障检测试剂、应急药品、医疗器械等的供应。

在公司治理方面，在董事会层面设立 ESG 委员会定期进行公司 ESG 目标制定、企业风险识别等工作，以 ESG 为抓手强化企业管治，促进企业可持续发展。公司拥有完善的反腐制度与体系，由独立的廉政督查部门负责推进，通过培训、审计等方式保障公司内部及外部利益相关方的合规性。此外，公司也持续秉持专业化、品牌化、数字化、合规化的营销体系管控。

未来，作为制药企业，公司将会继续致力于满足未被满足的临床需求，不断提升产品的可及性和可负担性，惠及更多患者。

12、复星集团后续是否会继续减持？

公司于 2022 年 10 月 25 日公告，公司收到控股股东复星高科技通知，经综合考虑，复星高科技决定于 2022 年 10 月 24 日提前终止减持计划，并承诺自 2022 年 10 月 24 日起的一年内不减持本公司股份。