

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：2024-04

<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 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
<b>时间</b>	2024年7月-2024年9月
<b>地点</b>	线上、线下交流
<b>参与单位名称</b>	特定对象调研、2024年半年报路演：富国基金、华安基金、汇添富基金、中银基金、财通基金、Orbimed、Wellington等逾100家机构 2024年半年度业绩说明会（电话会）：个人/机构投资者超100人 2024年半年度业绩说明会（上证路演中心）：线上参与的投资者 全资控股复星凯特交流会（电话会）：个人/机构投资者超120人
<b>上市公司参会人员姓名</b>	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 Xingli Wang 先生、执行总裁 Wenjie Zhang 先生、董事会秘书董晓娴女士、总会计师严佳女士等
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	<b>1、2024年上半年，公司扣非后归母净利润同比小幅下降的主要原因是什么？</b> 2024年上半年，公司实现扣非后归母净利润人民币12.54亿元，同比下降8.64%，主要受到以下因素影响：新冠相关产品收入大幅下降导致相应利润减少；医学诊断产品销售未达预期；复锐医疗科技（Sisram）部分区域分销转直销过程中运营成本上升；以及联合营投资收益同比下降。但分季度来看，2024年第二季度实现扣非后归母净利润人民币6.46亿元，环比增加人民币0.37亿元，利润环比增加的主要原因是创新药品收入稳健增长以及持续推进精益管

理带来的提质增效影响。

后续，公司会持续聚焦创新药和高值器械，进一步提升创新药品的销售收入；同时，公司还将持续推进精益管理，积极推动运营效率和盈利空间的提升，构建长期可持续发展的基础和保障。

## **2、药企出海已是新常态，复星医药在出海以及国际化这方面有哪些优势？未来将重点加强在哪个地区的布局？**

2024 年上半年，公司实现海外收入人民币 55.10 亿元，同比增长 15.13%。产品进展方面，自主研发的国内首款曲妥珠单抗生物类似药注射用曲妥珠单抗（中国境内商品名：汉曲优）于 2024 年上半年获美国的上市许可申请（BLA）批准，成为中、美、欧三地获批的国产生物类似药。全球化布局方面，在美国市场，公司的仿制药自营队伍日益成熟，已与当地大型分销商集中采购组织开展合作，推进制剂产品销售；同时亦已组建美国创新药团队，开展斯鲁单抗注射液（PD-1 抑制剂）商业化筹备工作。在欧洲市场，控股子公司 Gland Pharma 战略布局欧洲市场 CDMO 业务，构建欧洲本土化制造能力，进一步拓展客户群体。新兴市场方面，公司在非洲市场主要面向撒哈拉沙漠以南英语区及法语区开展医药产品出口分销业务，其销售网络已覆盖超过 40 个国家和地区；同时，为实现非洲本地化药品制造及供应，集药品研发、制造及物流配送为一体的科特迪瓦园区已在加紧建设中。截至 2024 年 6 月末，医疗器械板块中，控股子公司复锐医疗科技（Sisram）全球布局 11 个直销办公室，持续加强直销渠道布局；控股子公司 Breas（博毅雅）营销网络已覆盖欧洲、美国、中国、日本、印度和澳大利亚等市场。

## **3、公司近年来持续强调精益运营，请问近期是否有成果落地，未来在提质增效方面还有哪些具体的举措？**

2024 年上半年，公司实现经营现金流人民币 19.07 亿元，同比增长 5.36%，优于当期经营性利润的增长。此外，公司还持续推进资产结构优化，加速现金回流。2024 年 1-8 月，公司完成处置及已签约待回收的处置总额超人民币 20 亿元。后续，公司会持续通过

经营现金流优化、供应链管理以及控制资本性支出等多项措施，保障稳健的自由现金流，具体举措如下。

（1）研发方面，聚焦优势管线，通过整合研发体系提升效率，以持续提升核心研发能力和管线价值，推动更多重磅管线加速研发进程；

（2）生产方面，推进产能优化聚集，垂直整合原料药与制剂产业链，通过精益管理提高生产效率、增强生产成本优势；

（3）营销方面，精简营销管理层级，减少中后台的费用，将资源向一线倾斜，提高销售的有效性和人均产出；

（4）资产和费用方面，持续推进非战略非核心资产的退出和整合，集中资源聚焦核心业务，以实现资产结构的优化和资产效能的提升。

#### **4、请介绍一下复星医药的创新研发体系是如何搭建的？**

公司目前已形成了自主研发、合作开发、许可引进、产业投资等模式相结合的开放式、全球化的药品研发体系。

为高质量推进创新战略的实施、持续提升研发效率，在集团层面设有“外部智库”为主组成的科学顾问委员会（Scientific Advisory Board, 即“SAB”），协助本集团管理层制定优化中长期创新战略，并提供策略性指导和洞见。内部创新管理架构完善方面，通过引进资深科学家和高能级人才，全面升级早期研发、CMC、临床医学、临床运营等能力；通过建立由内部专家组成管线委员会，加强协同效应，优化研发资源配置，推动提升创新研发的质量与成效；此外，还通过精益研发项目，借助 INNOX 数字化管理系统对研发立项、预算管理、重大节点决策机制等过程管理进行持续优化。

#### **5、请介绍下公司近期创新研发成果？**

2024 年上半年，公司自主研发及许可引进的 4 个创新药/生物类似药共 9 项适应症于境内外获批，自主研发、合作开发及许可引进的 4 个创新药/生物类似药共 9 项适应症进入上市前审批/关键临床阶段。此外，报告期内获临床试验批准的创新药/生物类似药项目共

9 项（按适应症计算）。

2024 年以来，公司多条在研管线的临床研究中取得的阶段性结果被纳入多个国际学术会议及期刊的展示中，具体如下：

- 斯鲁利单抗一线治疗小细胞肺癌真实世界队列研究数据以壁报形式在 2024 年世界肺癌大会（WCLC）上发布；
- 复瑞替尼（Foritinib, SAF-189s）治疗 ALK 阳性非小细胞肺癌（NSCLC）III 期研究期中分析结果于 2024 年世界肺癌大会 WCLC 发布；
- 斯鲁利单抗、曲妥珠单抗生物类似药的多项研究结果在 2024 年欧洲肿瘤内科学会（ESMO）大会上以壁报形式展示；
- 斯鲁利单抗一线治疗鳞状非小细胞肺癌（sqNSCLC）III 期临床研究的中国亚组数据、斯鲁利单抗一线治疗广泛期小细胞肺癌（ES-SCLC）III 期临床研究的亚洲人群数据以及斯鲁利单抗联合贝伐珠单抗和化疗一线治疗转移性结直肠癌（mCRC）II 期/III 期临床研究的 II 期数据以口头报告形式在 2024 年 CSCO 学术会议上发布。

#### **6、达芬奇手术机器人上半年进展情况？**

2024 年上半年，“达芬奇手术机器人”于中国境内及中国澳门的装机量共计 24 台。此外，联营公司直观复星总部产业基地于 2024 年 6 月在上海张江国际医学园区落成启用，该基地集研发、生产和培训于一体，该基地的启用将进一步加速达芬奇手术系统的国产化进程。

#### **7、公司于 2024 年 9 月 13 日发布公告，宣布全资控股复星凯特，请问本次交易背后公司有哪些战略考量？**

2024 年以来，公司持续推进战略聚焦和资产提效的各项工作，并不断聚焦创新药和高值器械领域，本次交易也是公司对于核心资产、核心研发平台的战略加仓。

本次交易完成后，复星凯特将保留奕凯达及在研项目 FKC-889 于中国境内及香港、澳门的独家开发、生产及商业化权益。复星医

药与 Kite Pharma 和吉利德将继续保持长期战略合作伙伴关系，共同推动细胞治疗技术的发展。

**8、奕凯达于今年推出了按疗效价值支付创新支付方案，请问现在商业化进展情况如何？**

为了帮助更多患者获得优质可靠的高质量 CAR-T 治疗，复星凯特依托国家的多层次医疗保障体系，积极与政府、医院、慈善基金、商业保险公司等各方展开合作，探索患者援助计划和创新多元支付模式，减轻患者负担。截至 2024 年 6 月末，奕凯达已被纳入超过 110 款省市惠民保和超过 80 项商业保险，备案的治疗中心覆盖全国超 28 个省市、数量超过 170 家。2024 年 1 月，奕凯达在国内率先推出按疗效价值支付创新方案，为国内高值创新药品的支付模式探索新路径。在创新支付方式支持下，二线适应症获批后，由于治疗前移，患者身体状况更好，响应率和患者恢复情况都有所提升，订单数量有所增加。后续，复星凯特将积极借鉴国外支付经验，与医保部门、产业部门共同探讨，进一步开拓 CAR-T 药品的创新支付模式，进一步提高药品可及性。

**9、请介绍一下公司 A 股、H 股回购及大股东增持进展？**

公司董事会于 2024 年 3 月 26 日审议通过关于 A 股回购计划，截至 2024 年 9 月 25 日收市，A 股回购方案实施期限届满，公司完成该方案的实施。于 A 股回购方案下，公司实际回购 567.77 万股 A 股，累计回购总金额约为人民币 1.27 亿元。

此外，公司于 2024 年 8 月 28 日启动 H 股回购，截至 9 月 25 日收市，累计回购 547.15 万股 H 股，累计回购总金额约为港币 0.67 亿元。

公司控股股东复星高科技于 2023 年 9 月 13 日启动增持计划，至 2024 年 9 月 12 日增持计划期限届满。增持计划实施期间，复星高科技通过上海证券交易所交易系统增持共计 429.50 万股公司 A 股，累计增持金额约为人民币 1.01 亿元。

**10、上半年，公司在可持续发展方面有哪些进展？**

2024 年上半年，本公司发布首本《ESG 暨可持续发展报告》，持续提升 ESG 信息披露完整性、透明度和可读性。截至 2024 年 8 月，复星医药 MSCI ESG 评级维持 A 级、恒生 ESG 评级为 A-，位列医疗保健业-药品及生物科技行业第一梯队，并入选“中国 ESG 上市公司长三角先锋 50”榜单。后续，本公司将持续完善 ESG 体系、提升 ESG 整体水准，助力企业长期可持续发展。