

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：2026-001

投资者关系活动类别	<input 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 <u>现场调研</u>
参与单位名称及人员姓名	参与单位：国泰海通证券、天风证券、浙商证券、嘉实基金、华夏基金、兴证全球基金、申万菱信基金、中邮基金、太平基金、长安基金、东方基金、泓德基金、国寿养老、国寿资产、华宝证券、中金资管、申万资管、清池资本、优益增投资等机构投资者 26 人。
时间	2026 年 1 月 21 日 15:00-16:00 2026 年 1 月 22 日 10:00-11:00， 15:00-16:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书陈波、首席医学官徐俊芳
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>投资者互动交流</b></p> <p><b>问题 1、DR10624 的研发进展及差异化优势？</b></p> <p>答：DR10624 重度高甘油三酯血症的II期临床研究结果于 2025 年 11 月在美国心脏协会科学年会（AHA Scientific Sessions 2025）主会场作开场报告发布。现有数据显示，DR10624 凭借其创新的三靶点协同作用机制，展现出强效的降脂效果和良好的安全性。除了降低甘油三酯外，DR10624 对于降低肝脏脂肪和代谢综合调节的药效活性，也是 DR10624 的重要临床优势和应用价值，未来有望为相关患者提供全新的、更优的治疗选择。2026 年 1 月，DR10624 被国家药品监督管理局药品审评中心（CDE）纳入突破性治疗品种，用于重度高甘油三酯血症。</p> <p>今年 1 月，DR10624 完成用于治疗代谢相关脂肪性肝病（MASLD）/代谢相关脂肪性肝炎（MASH）的II期临床研究全部受试者入组，此研</p>

	<p>究的顶线数据有望于 2026 年 Q2 获得。此外，DR10624 用于治疗 MASLD 在美国的临床试验申请已于 2026 年 1 月获得 FDA 批准。</p> <p><b>问题 2、HDM1002 研发进展？</b></p> <p>答：口服小分子 GLP-1 受体激动剂 HDM1002 已完成体重管理适应症中国临床III期研究的全部受试者入组，目前正在治疗随访及数据收集阶段，该临床进展顺利，截至目前的盲态数据观察到总体安全性较好，未观察到肝酶异常升高或肝毒性信号，该研究有望于 2026 年 Q3 获得顶线数据。此外，该产品还在开展用于 2 型糖尿病适应症的两项III期临床研究。</p> <p><b>问题 3、ROR1 ADC HDM2005 研发进展？</b></p> <p>答：公司此前已发布 HDM2005 针对套细胞淋巴瘤（MCL）、经典霍奇金淋巴瘤（cHL）的临床 I 期研究积极初步结果。此外，HDM2005 还在同步开展联合标准治疗用于弥漫性大 B 细胞淋巴瘤（DLBCL）的 Ib&amp;II期临床及实体瘤的 I 期临床试验。</p> <p><b>问题 4、公司创新药研发今年有哪些数据读出计划？</b></p> <p>答：今年公司主要将有以下数据读出：HDM1002 减重III期顶线数据、HDM1005 减重III期 40 周顶线数据、HDM1005 降糖II期顶线数据、HDM2005 实体瘤I期初步数据、HDM2020 实体瘤Ib 期顶线数据、HDM7008（SNK-2726）高血压 I 期临床顶线数据、DR10624 代谢相关脂肪性肝病（MASLD）/代谢相关脂肪性肝炎（MASH）的II期临床顶线数据、HDM3016（QX005N）特应性皮炎III期研究主要终点数据、司美格鲁肽注射液减重III期顶线数据等。</p> <p><b>问题 5、公司是否有小核酸业务布局？</b></p> <p>答：公司与施能康合作开发的产品 HDM7008（SNK-2726），是以血管紧张素原（AGT）为靶点的 siRNA 药物，拟开发用于治疗高血压，目前正在开展中国 I 期临床试验。公司在研的一款 siRNA 药物</p>
--	---

	<p>HDM1014 有望于今年底递交 IND 申请。此外，公司工业微生物板块依托全资子公司芜湖华仁科技有限公司，为国内外客户提供小核酸药物上游原料，包括亚磷酸胺单体、递送及特殊定制单体等。</p> <p><b>问题 6、未来两年公司有哪些自研或合作的创新药或生物类似药有望获批？</b></p> <p>答：公司今年和明年有望获批的新药有依达拉奉片、罗氟司特乳膏、IM19 CAR-T、HDM3016（QX005N）、CXG87、宠物减肥药等；生物类似药有乌司奴单抗注射液（克罗恩病）、德谷胰岛素注射液、司美格鲁肽注射液、雷珠单抗注射液、德谷门冬双胰岛素注射液等。</p> <p><b>问题 7、公司自研创新药对外授权预期？</b></p> <p>答：公司目前和海外企业就授权事项保持交流，将在继续积极推进自研产品的国内临床进度基础上，做好创新产品的对外授权相关工作。公司对后续达成 license-out 合作抱有信心。</p> <p><b>问题 8、2026 年创新产品的销售情况展望？</b></p> <p>答：今年公司将继续聚焦创新产品商业化推广核心任务，全力攻坚市场拓展，进一步提升创新产品对收入的贡献度。爱拉赫<sup>®</sup>（索米妥昔单抗注射液）、惠优静<sup>®</sup>（脯氨酸加格列净片）、赛乐信<sup>®</sup>（乌司奴单抗注射液）等产品凭借临床价值与市场推广发力，有望保持快速增长态势。马来酸美凡厄替尼片、MediBeacon<sup>®</sup> TGFR 等新获批产品将陆续贡献销量。此外，2025 年底公司独家商业化产品派舒宁<sup>®</sup>（塞纳帕利胶囊）、戊二酸利那拉生酯胶囊成功进入《国家基本医疗保险、生育保险和工伤保险药品目录（2025 年）》，独家商业化的赛恺泽<sup>®</sup>（泽沃基奥仑赛注射液）成功入选《商业健康保险创新药品目录（2025 年）》，借助多元化的支付保障体系，有望进一步降低患者用药负担，提升创新药的可及性，同时也将有助于推动相关产品放量。今年公司创新产品业务收入有望继续保持快速增长趋势。</p>
--	---

	<p><b>问题 9、2026 年国内医美板块有哪些新品上市？</b></p> <p>答：今年公司国内医美有望获批上市的产品有注射用重组 A 型肉毒毒素（研发代码：YY001）、Ellansé®伊妍仕®M 型（改善颞部凹陷）、V30（射频+强脉冲光+Nd:YAG 激光高端集成多功能平台机）、新型高端含利多卡因注射用透明质酸钠填充剂 MaiLi®Precise（眶下凹陷适应症）等。</p> <p><b>问题 10、百令胶囊的销售情况？</b></p> <p>答：全国中成药联盟集采中选及续约于 2025 年 4 月 30 日前后陆续在全国各省市进入执行阶段。整体来看，去年百令系列产品的销售情况较为稳定。今年公司将力争推动百令系列产品整体收入保持增长。</p> <p><b>问题 11、工业微生物板块发展展望？</b></p> <p>答：随着海外市场的积极拓展，及合作客户产品逐步进入商业化，工微板块业务有望延续当前的快速增长势头，并具备加速成长的潜力。</p> <p><b>问题 12、公司水光针产品国内研发进展？</b></p> <p>答：2026 年 1 月，公司英国全资子公司 Sinclair 旗下一款全新专利成分的羧甲基壳聚糖溶液 KIO021 完成中国临床研究 500 例受试者全部入组，该研究为一项评价注射用羧甲基壳聚糖溶液用于改善面部皮肤状态的有效性与安全性的前瞻性、多中心、随机、无治疗对照、评估者设盲、优效性临床试验。公司将积极推进 KIO021 于中国的临床试验进度，以期尽早满足中国求美者更广泛的需求。</p> <p><b>问题 13、公司与 MC2 达成新合作的战略考量？</b></p> <p>答：2026 年 1 月，公司与 MC2 公司就皮肤学级护肤乳膏 Biomee®#1 和 Biomee®#2 乳膏在大中华区（中国大陆、香港、澳门和台湾）的独家商业化权益达成战略合作。这两款产品采用 MC2 创新的 PAD®技术，旨在为易出现皮肤干燥、不适感的人群提供日常皮肤护理</p>
--	---

	<p>与舒适体验，提供安全、易用且具功能性的解决方案。这与公司依托医疗背景、积极向非医院渠道拓展的战略高度协同。</p> <p><b>问题 14、公司猫减重药物的市场及竞品情况？</b></p> <p>答：2025 年 12 月，公司 HDM7006 项目普瑞泊肽注射液一类新药上市注册申请获得受理，申报适应症为：成年肥胖猫的体重管理。</p> <p>中国宠物行业白皮书数据显示，中国宠物猫的肥胖率达到了 28.1%，肥胖不仅影响体态美观，更重要的是，它极大地增加了宠物罹患糖尿病、心脏病、呼吸道疾病及关节问题等健康风险，严重威胁着宠物的生命质量和寿命。在药物治疗领域，宠物减重药物市场存在巨大空白，国内外目前尚无针对肥胖猫体重管理适应症的同类靶点药物上市。普瑞泊肽注射液基于 GLP-1/GIP 双靶点协同机制与长效技术，契合猫肥胖症“代谢-食欲”双重调控的作用特点，推动宠物医疗向精准化、人性化方向发展，具备明确的科学价值。该产品每周皮下注射一次，是一款安全、有效且便捷的新型宠物减肥药物，有望成为全球首个针对肥胖猫体重管理的 GLP-1 /GIP 双靶点长效减重药物。</p> <p><b>问题 15、MC2-01 乳膏研发进展？</b></p> <p>答：2026 年 1 月，MC2-01 乳膏治疗中国斑块状银屑病的有效性和安全性的III期临床研究完成首例受试者入组及给药。该创新皮肤外用制剂是一种卡泊三醇和倍他米松的固定剂量复方制剂，利用 MC2 公司独有的药物递送系统 PAD™技术，使其成为一种方便使用的水性乳膏。公司将全力开展这款产品在中国的临床开发及注册工作，争取为中国银屑病患者提供更多的治疗选择。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2026 年 1 月 22 日