

证券代码：601607

证券简称：上海医药

上海医药集团股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2025-003

| | |
|-------------|--|
| 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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他_____ |
| 参与单位名称 | 参与机构：UBS、美银美林、中信里昂、摩根士坦利、高盛、银河证券、中信证券、东吴证券、国盛证券、平安证券、兴业证券、南方基金、东吴人寿、人保资产、财通基金、易方达基金、中邮人寿等104人次。 |
| 时间 | 2025年7月1日-7月31日 |
| 地点 | 香港总部、上海医药大厦会议室、策略会等 |
| 上市公司接待人员姓名 | 副总裁、董事会秘书 钟 涛 证券事务代表 刘咏涛 证券事务代表 孙诗旖 IR 王梓安 |
| 投资者关系活动内容介绍 | <p>Q：公司2025年上半年度归母净利润同比增长约52%，其中和黄的投资收益贡献多少？</p> <p>A：公司经财务部门初步测算，预计2025年上半年度实现归属于母公司所有者的净利润同比增长约52%，主要是由于公司收购和黄股权后，根据会计准则，对于购买日之前持有和黄股权进行重新计量产生的投资收益。其中，和黄贡献的投资收益以及公司主营业务增长并未具体拆分，还需等半年报发布进行披露。</p> <p>Q：商业板块南北融合成效。</p> <p>A：在公司商业网络布局上，公司以南北业务整合为基础，持续完善全国一体化的运营体系，通过中后台统一管控与核心区域补强，形成了覆盖25个省市区的集约化、高效化网络，进一步放大规模效应。从三项费率来看，2025年第一季度商业板块三项费率下降0.18个百分点。</p> <p>Q：公司商业板块创新业务增长如何</p> |

| | |
|--|---|
| | <p>A: 在 2025 年第一季度, 公司医药商业创新药板块实现销售 125 亿元, 同比增幅 23.2%。在器械及大健康业务方面, 实现销售 109 亿元, 同比增长 6.9%。在药品的合约销售业务方面, 积极引进新品种, 于 6 月和博安生物签署战略合作协议, 获得博安生物自主研发的 GLP-1 受体激动剂类降糖药度拉糖肽注射液 (BA5101) 在中国大陆地区的独家全渠道终端推广及全国总经销权。未来, 公司将继续深化创新业务模式、拓展产品品类、提升服务能级, 承接更多优质品种。</p> <p>Q: 公司创新管线最新进展</p> <p>A: 公司始终坚持研发创新, 在研新药管线已有 54 项, 其中创新药 40 项, 改良型新药 14 项, 并持续取得新进展。公司自研的 I001 片针对高血压适应症的 NDA 上市申请已获得 CDE 受理。自免领域药物 BCD-085 强直性脊柱炎和银屑病两项适应症的 NDA 上市申请已获得 CDE 受理。自研的全球创新型抗 CD20 抗体药物 B001 项目 (静脉注射) 针对视神经脊髓炎谱系疾病 (NMOSD) 适应症, 已正式进入关键临床研究, 此外 B007 项目膜性肾病、重症肌无力和天疱疮 3 个适应症已进入临床 II 期。</p> <p>Q: 上海和黄の并表时间以及后续如何发展</p> <p>A: 公司于 2025 年 4 月 25 日完成收购上海和黄药业有限公司 10% 股权的交割手续并开始实施并表, 合计持有上海和黄药业股权比例从 50% 变更至 60%。通过本次收购, 公司有望依托业务资源的协同整合, 赋能公司现有中药业务, 进一步提升在循证医学、学术推广及国际化方面的能力。</p> <p>Q: 公司在绿色制造方面布局如何</p> <p>A: 公司深入贯彻落实生态文明思想, 大力发展绿色制造体系建设。截至 2024 年, 上海医药已拥有 11 家国家级绿色工厂、10 家省市级绿色工厂、8 家 “无废工厂”、5 家 “节水型企业”, 2 家单位获得绿色供应链示范企业称号, 32 家下属企业通过 ISO 14001 认证, 26 家下属企业通过 ISO 50001 认证。</p> <p>Q: 公司在环境管理体系方面建设如何</p> <p>A: 上海医药设立了完善的组织架构, 统筹公司环境管理及能源管理工作。公司辖属单位作为环境保护和节能降碳责任主体, 在日常生产运营中落实各项节能环保管理要求, 定期总结汇报环保和节能工作进展, 并在 2024 年完成了环境管理年度责任目标。此外, 公司大</p> |
|--|---|

| | |
|--------------|---|
| | <p>力弘扬环保意识，倡导绿色环保生活，争做绿色发展理念的倡导者与践行者。公司每年开展世界环境日、节能宣传周等形式多样的环保节能宣传活动。</p> <p>Q：公司在分红和股权激励方面如何计划</p> <p>A：公司始终将市值管理作为长期战略的重要组成部分。在分红方面，公司十分重视股东回报，已连续十几年保持每年 30%以上的分红比例，并在 2022 年-2023 年将分红比例提升至 40%，2024 年增加中期分红，以此回馈广大投资者。在股权激励方面，公司已于 2019 年通过股东大会正式实行第一期股权激励计划。未来，我们将持续通过优化资本运作机制、聚焦核心价值创造、构建良性互动机制等方式维护投资者利益与市场信心，为股东创造长期稳健回报。</p> <p>Q：公司在工业做了哪些降本增效工作</p> <p>A：在工业方面，公司围绕“优化生产布局、提升技经指标、全面精益管理、加大集中采购、提高人员效率、加强节能降耗”六方面推动降本增效，并持续健全精益管理体系，逐步优化工业三项费率。此外，部分基地通过智能化系统的建设与实施，以可视化、数字化、精细化、自动化、一体化为目标，利用先进的物联网平台，将生产现场与数据信息的集中监控与管理，实现智能制造，减少了车间人员，提高了车间生产效率。</p> <p>Q：中药业务现状</p> <p>A：公司拥有众多中药品牌以及老字号资源，我们通过挖掘优势品种、推进循证医学研究，持续打造中药大品种和大品牌的培育，在 2025 年第一季度，瘀血痹、胃复春、养心氏、快胃片、银杏酮酯、八宝丹等品种的循证医学研究取得诸多进展。此外，在公司收购上海和黄之后，我们将会对其中药大品种创新改良体系与上海医药旗下中药资源相结合，加快培育胃复春、八宝丹、冠心宁、尕痹片等系列名优中药品种。</p> |
| 附件清单 (如有) | 无 |
| 注意事项 | 公司严格遵守信披规则进行投资者交流，如涉及公司未来计划、发展战略等前瞻性描述，不构成公司对投资者的实质性承诺。 |