

证券代码：688202

证券简称：美迪西

上海美迪西生物医药股份有限公司

投资者关系活动记录表

(2021年11月)

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 type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称	2021年11月1日： 长江证券、国金证券、中欧基金、浙商证券、中海基金、光大证券、中加基金、社保基金、华泰柏瑞、遵道资产、金广资产、东吴基金、信达澳银、天弘基金、天治基金、国泰投研、中金基金、玖鹏资产、长盛基金、嘉实基金、博研资本、宝盈基金、中再资产、广发基金、宏道投资、国海证券、中银基金、中国银宏、阳光资管、德邦基金、兴全基金、上银基金、招商证券、嘉合基金、恒越基金、东吴证券、德邦证券、惠升基金、平安资管、景林资管、长城基金、汇添富基金、国联安基金、东方红资管、进化论资管、上海睿信投资、红塔证券资管、深圳尚诚资产、建信保险资管、中国人寿养老保险、长江证券（自营）、国海证券（投资）、海通证券（自营）、广东汇谷投资、上海世诚投资、金友创智资管、光大兴陇信托、启元财富投资、上海汐泰投资、红土创新基金、西部利得基金、上海七曜投资、光大保德信基金、杭州优益增投资、东北证券上海证券自营、华夏财富创新投资、江苏瑞华投资、北京高信百诺投资、上海东方证券资管、循远资产管理（上海）、

上海海通证券资管、荣源鼎丰（珠海）资管。

2021年11月1日：

华西证券、华富基金、金鹰基金、华安基金、中英人寿、华夏基金、长城基金、相聚资管、华商基金、慎知资产、财通资管、华宝基金、先锋基金、安邦资管、南方基金、益民基金、中欧瑞博、新华资产、宝盈基金、民生加银、星阔基金、人保投资、安信资管、长安基金、中银国际、易同投资、长信基金、楹联投资、浙商基金、上银基金、嘉实基金、广发基金、阳光资管、汇添富基金、光大保德信、兴证全球基金、建信保险资管、西部利得基金、景顺长城基金、中邮创业基金、信达澳银基金、泰达宏利基金、民生加银基金、上海东方证券资管、上海汐泰投资管理、交银施罗德基金、海南翎展私募基金、中国人民养老保险有限责任公司。

2021年11月1日：

申万证券、兴业证券、方正证券、博裕资本、华泰证券、复华证券、新华基金、易米基金、九泰基金、长江证券、万联证券、百创资本、淳厚基金、中欧基金、平安资管、长信基金、嘉实基金、银杏环球、信达证券、汇安基金、中信证券、东方证券、安信资管、东海基金、天治基金、群益投信、招商基金、华夏基金、歌斐资管、博时基金、光大证券、天弘基金、长盛基金、香港 PAG、淡水泉基金、国联安基金、兴业国际信托、建信保险资管、上海人寿保险、海通国际资管、西部证券股份、天津远策投资、中信建投证券、北京塔基资管、国寿安保基金、上海辰翔投资、上海于翼资管、兴证全球基金、恒生前海基金、深圳悟空投资、北京玖然投资、九泰基金管理、正中投资集团、信达澳银基金、永安国富资管、申万菱信基金、金元顺安基金、杭州汇升投资、上海途灵资管、泰达宏利基金、亚太

财产保险、上海钦沐资管、上海睿扬投资、中国人保资管、交银施罗德基金、北京清和泉资管、广州市圆石投资、深圳市君茂投资、东方阿尔法基金、北京华平投资咨询、泰康资管（香港）、海南翎展私募基金、上海君和立成投资、上海和谐汇一资管、深圳前海云溪基金、工银安盛人寿保险、巨杉（上海）资管、渤海汇金证券资管、上海醴泽管理咨询、上海光大证券资管、国投创益产业基金、珠海高瓴股权投资、观富（北京）资管、3W Asset、珠海盈米基金销售、摩根士丹利华鑫基金、长江证券（上海）资管、申万宏源证券（香港）、上海混沌投资（集团）、上海国泰君安证券资管、Tairen Capital、香港 Tairen Capital、Auerbach Grayson、HBM Partners Hong Kong Limited。

2021 年 11 月 4 日：

长江证券、诺德基金、农银基金、永赢基金、国投瑞银、嘉实基金、和谐汇一、华龙证券、天治基金、银华基金、高毅资产、引领投资、宝盈基金、华福证券、东方证券、国泰投研、东吴基金、九泰基金、上银基金、云溪基金、申万宏源、江亿资本、青骊投资、泓澄投资、太平资产、华泰柏瑞、招银理财、海通证券、浙商资管、中欧基金、竣弘投资、中国银宏、新华基金、中民投资、浦银安盛、阳光资管、泰旻资产、中融基金、国泰基金、淳厚基金、平安资管、恒越基金、和谕基金、淡水泉基金、华美国际投资、农银汇理基金、国海证券资管、上海同犇投资、泰达宏利基金、上海弈慧投资、深圳尚诚资产、南京港湾资管、江苏瑞华投资、北信瑞丰基金、上海承霖投资、西部利得基金、上海宁泉资管、恒大人寿保险、骏杰致远投资、上海申九资管、圆信永丰基金、杭州优益增投资、华泰资管权益部、上海易正朗投资、北京华宏财富投资、长江证券（自营）、国海证券（投资）、中国人保香港资管、浙商

	<p>证券（自营）、国金证券（自营）、万和证券（自营）、中泰证券（上海）资管。</p> <p>2021年11月25日： 中泰证券、诺德基金、长城基金、幻方量化、域秀资本、正心谷资本。</p> <p>2021年11月30日： 东吴证券、新华保险。</p>
时间	2021年11月1日、2021年11月4日、2021年11月25日、2021年11月30日。
参会方式	公司会议室
上市公司接待人员姓名	<p>11月1日、11月4日： 董事会秘书：王国林 证券办公室：薛超、翁少凡</p> <p>11月25日、11月30日： 董事会秘书：薛超 证券办公室：翁少凡</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司介绍环节</p> <p>美迪西成立于2004年，位于上海张江高科技园区、上海浦东川沙经济园区和南汇凯龙商务园区，是一家专业的生物医药临床前综合研发服务CRO公司，致力于为全球医药企业和科研机构提供全方位的符合国内及国际申报标准的一站式新药研发服务。公司业务涵盖医药临床前新药研究的全过程，主要包括三大业务板块——药物发现、药学研究及临床前研究。</p> <p>2021年1-9月，公司实现营业收入78,629.82万元，同比增长81.62%。公司受益于持续增长的国内外药物研发景气度，公司管理团队紧紧围绕董事会确定的年度经营目标，坚持同步提升研发服务能力和市场拓展能力。自2020年以来公司持续加大药物研发新技术的投入，提高研发团</p>

队专业能力、效率和质量，夯实临床前一体化综合服务优势，不断提升的研发服务能力赢得客户高度认可，推动市场订单保持高速增长。同时，公司继续深化国内商务拓展网络，加大海外商务团队建设，持续高增长的客户需求为业绩增长提供保障，并反向拉动研发服务能力的提升。

2021年1-9月，公司实现归属于上市公司股东的净利润和归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润分别为18,095.40万元和17,618.48万元，同比增长分别为142.06%和145.70%。净利润增长的主要原因系公司强化管理，积极推进各项提质增效措施，一体化优势和规模效应逐步体现，运营效率和盈利能力稳步提升，实现净利润快速增长。

2021年前三季度公司整体发展态势良好，主营业务稳步发展。

二、问答环节

1、问题：公司目前订单的情况及预期？

回答：公司正继续完善销售和服务一体的市场营销体系，进一步深化大客户管理制度，通过不断加强建设国内外的商务拓展团队，建立适应市场竞争的市场销售体系。目前公司的新签订单情况良好，公司的商务拓展工作正在积极推进。

2、问题：公司业务增长的主要原因是什么？

回答：公司业绩稳步增长主要受益于持续增长的国内外药物研发景气度，公司管理团队坚持同步提升研发服务能力和市场拓展能力。公司持续加大药物研发新技术的投入，提高研发团队专业能力、效率和质量，夯实临床前一体化综合服务优势，不断提升的研发服务能力赢得客户高度认可，推动市场订单保持高速增长。公司继续加强国内

外商务团队建设，持续高增长的客户需求为业绩增长提供保障，并反向拉动研发服务能力的提升。

3、问题：公司目前产能上的分布情况如何？

回答：目前公司的研发实验室都位于上海市浦东新区，分别位于张江高科技园区、川沙经济园区以及凯龙南汇商务园区，共拥有 7.38 万平方米的研发实验室，目前按照公司的战略规划和业务发展情况，正在逐步建设并投入使用。

4、问题：公司在 CDMO 方面的规划情况？

回答：公司的药学研究服务包括原料药研究服务和制剂研究服务，目前尚处在实验室研究阶段。CDMO/CMO 是公司未来努力重点扩张的方向。公司计划扩展 CDMO 服务量级，通过自身建设或并购，建立符合 GMP 标准的规模化生产基地。

5、问题：实验动物的价格上涨对公司有影响吗？

回答：随着公司经营规模不断增长，公司对实验动物等原材料的需求不断增加。公司会加强与原材料供应商之间的合作，以获取稳定的供应来源，满足公司经营增长的需要。面对实验动物价格的上涨，公司在项目报价时会参考市场情况对报价进行合理调整。

6、问题：公司是怎么看行业未来的发展？

回答：中国的 CRO 行业是近二十年来才发展起来的新兴行业，目前国内 CRO 行业整体呈现多、小、散的格局，行业集中度相对较低。在国内医药政策鼓励由仿制药向创新药发展、国内监管水平向国际接轨，吸引国际医药研发需求转移的大背景下，国内 CRO 市场规模快速扩大。此外，我国医药行业正处于向自主创新发展的黄金时期，医药研

发投入持续增加，未来随着国内对创新药研发的需求加速释放，CRO 行业将迎来持续增长的行业发展黄金机遇。

7、问题：公司国际服务部的建设情况？

回答：公司已成立药物发现板块国际服务部，未来会加大海外商务拓展的力度，建立具备国际竞争力的高标准高质量的药物发现实验室和研究团队，专注服务国际大型制药企业和创新药企业。公司将加大在美国和欧洲地区商务团队的建设，持续扩大境外业务规模。

8、问题：公司人员招聘计划是否能够满足公司的需求？

回答：为满足日益增长的业务需求，公司同步配置了专业技术人才，2021 年前三季度，公司三大业务板块人员数量快速增长。CRO 是人才密集型行业，公司很重视人才队伍的建设，公司的人员招聘计划会与公司业务的增长和发展情况相匹配进行合理配置，以保障未来业务的发展以及项目实施。

9、问题：公司的客户中比较知名的大药企，创新药企业有哪些？

回答：国内客户：恒瑞医药、扬子江药业、白云山集团、上海医药集团、华北制药等著名大型药企；百奥泰、信达生物、微芯生物、泽璟制药等众多新兴的知名创新生物医药技术企业。

国际客户：海外客户覆盖了美国、欧洲、日本、韩国等地区，至今已积累了众多国际知名医药企业及科研机构客户，包括武田制药（Takeda）、强生制药（Johnson & Johnson）、葛兰素史克（GSK）、罗氏制药（Roche）、默克制药（EMD Millipore）等。

10、问题：相比同行企业，公司的竞争优势在哪里？

回答：公司的竞争优势主要在于公司拥有从药物筛选到 IND 申报的临床前一体化新药研发能力及丰富的研发经验；在免疫肿瘤药物、抗体及抗体药物偶联物研发领域具有相对优势；专业人才团队优势；研究质量控制体系达到国际标准；公司拥有优质的客户群和良好的行业口碑。

11、问题：新签订单转化为收入的时间？

回答：公司主要有三种服务模式：产品定制模式、设计研发模式和联合攻关模式。三种模式所需要的周期有所不同。

产品定制模式中，化学服务、生物学服务和原料药制剂研究服务大概 1-3 个月，药效学研究服务 1-10 个月；设计研发模式，根据具体约定服务内容，所需周期存在差异，约半年到两年半；联合攻关模式（FTE），根据合同具体约定，通常情况是半年或 1 年。

12、问题：公司人均产值提升的原因是多少？

回答：公司订单结构和业务结构持续优化，充足的订单储备促进产能利用率和人员效率进一步提升，公司在有序推进新实验室的建设和投入使用的同时，通过改善和优化管理流程，提高了实验室和设备利用率，规模化效应逐步体现。

13、问题：CDE 发布的《以临床价值为导向的抗肿瘤药物临床研发指导原则》的征求意见稿对 CRO 这个赛道的影响？

回答：该指导原则强调抗肿瘤药物研发贯彻以临床价值为导向，以患者为核心的研发理念，促进抗肿瘤药科学有序的开发，可以推动医药企业和其他新药研发机构更加

理性地专注自己的研究方向，有助于引领行业高质量发展。相关政策的推出是未来医药创新产业更加规范化的必经之路，符合公司对未来行业整体发展趋势的判断。公司作为国内主要的一站式生物医药临床前研发服务 CRO 之一，具备全面的临床前新药研发服务能力，能够为客户提供按照中美双报标准进行临床前试验服务。公司将持续推进和完善研发技术平台，吸引更多大型制药企业与生物技术公司客户，助力更多有临床价值的新药研发。

14、问题：公司的人员招聘计划是什么，公司的快速发展是否带来管理上的挑战？

回答：CRO 是人才密集型行业，公司很重视人才队伍的建设，公司的员工的招聘计划会与公司业务的增长和发展情况相匹配进行合理配置，以保障未来业务的发展以及项目实施。公司目前正处于快速发展时期，随着企业资产和业务规模的扩张，对我们的管理能力提出了更高的要求。公司已做好充分的心理准备，加强管理意识，为保持良好健康的增长态势，公司会不断提升运营和管理能力以适应经营规模扩大的需要。

15、问题：未来几年，公司保障业绩增长的方向是什么？

回答：未来一段时间内公司仍将专注于临床前研究服务，通过创新药研究及国际申报中心之药物发现和药学研究及申报平台、创新药研究及国际申报中心之临床前研究及申报平台两个项目的建设实施，继续加强公司在化学、生物、原料药、制剂和临床前研究领域的专业服务能力，通过提供高质量全方位的服务巩固公司在行业内的市场地位并进一步提高公司在国内外市场的市场份额。未来三至五年内通过自身规模的快速发展以及互补式的收购兼

	<p>并发展，特别是在药物的 CDMO/CMO、生物药的一体化研究服务方面也是公司努力重点扩张的方向。</p> <p>公司已成立药物发现板块国际服务部，未来会加大海外商务拓展的力度，建立具备国际竞争力的高标准高质量的药物发现实验室和研究团队，专注服务国际大型制药企业和创新药企业；加大在美国和欧洲地区商务团队的建设，建立专业化海外商务拓展团队，持续扩大境外业务规模。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2021 年 11 月 1 日至 2021 年 11 月 30 日