证券代码：002004　　证券简称：华邦健康

华邦生命健康股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20210831

投资者关系活动类别	□特定对象调研　□分析师会议 □媒体采访　☑ 业绩说明会 □新闻发布会　□路演活动 □现场参观 □其他
参与单位名称及人员姓名	西南证券杜向阳、阮雯，西南证投部张锴，长盛基金张伟光，新华基金张霖，国开证券周成娟，国都自营王义，博永投资陈亮，汇盛建投梁露，穿石投资王俊
时间	2021 年 8 月 31 日 13:30-14:00
地点	电话会议（西南证券组织）
上市公司接待人员姓名	董事兼总经理：张海安 董事兼董事会秘书：彭云辉 董事会办公室主任：胡菁菁 投资者关系专员：刘炼
投资者关系活动主要内容介绍	**一、公司半年报业绩介绍** 2021 年上半年，随着全球疫情形势好转，国内经济逐步复苏，华邦所处的医药工业作为和疫情联系最紧密的行业之一，彰显出了巨大的潜力和韧性。上半年，公司总体保持稳健增长，各业务板块呈现良好发展态势。公司共计实现营业收入 57.5 亿元，比去年同期增加 5.7 亿，同比增长 11.0%；实现净利润 4.9 亿元，同比增长 22.5%；实现归母净利润 3.5 亿元，同比增长 11.2%；实现扣非后归母净利润 3.4 亿元，同比增长 15.1%。 医药板块方面，公司持续加强研发创新和产品布局，2 个药品（利

	伐沙班片和对氨基水杨酸肠溶颗粒）获得注册批件、1 个药品（注射用甲泼尼龙琥珀酸钠）通过一致性评价；在巩固院内市场领先地位的同时，全力提升院外市场占比；从医药领域向医美消费市场延伸，明欣药业开发出多款械字号医美产品；通过参股公司谱新生物，新增生物药 CDMO 业务，进一步完善 CDMO 布局。 医疗板块方面，重庆宽仁医院新增医疗美容科，增加医护技管人员 160 余人，进一步完善综合医院科室建设，同时获批开设新冠疫苗接种门诊，医院在就诊人次、经营业绩等方面继续保持快速增长；华生康复医院 5 月正式开诊，设有 6 个康复临床科室、7 个康复治疗科室和 10 个综合门诊科室，秉持“临床康复一体化”学科建设发展理念，和德国莱茵、瑞士巴拉塞尔两大海外医院形成密切业务合作；玛恩皮肤继续推进门店建设，计划在成都、沈阳、南昌等地筹建加盟分院，并开展为期半年的玛恩皮肤服务升级计划，进一步优化标准化、规范化、优质化的服务体系。 农化、新材料板块在分拆上市和独立运营方面取得阶段性成就，其中颖泰生物挂牌精选层已满一年，公司、颖泰生物和新安股份签署三方合作协议，公司计划减持颖泰生物股份，积极推动其转板上市。凯盛新材 8 月正式通过证监会注册审批，预计将尽快完成上市发行工作。从业务架构上看，公司进一步厘清业务布局，实现轻装上阵。 旅游板块，得益于上半年我国旅游市场整体复苏，公司旅游业务实现扭亏为盈，随着疫情形势向好和疫苗接种工作持续推进，旅游和休闲消费需求有望持续增加。 战略上，公司坚定不移贯彻医药、医疗“大健康”发展思路，紧密围绕“大皮肤”业务延伸，着力打造集原料药、制剂、功能性化妆品、医美终端、医疗机构为一体的全产业链布局。 **二、投资者互动交流** **1、公司未来的发展战略方向是什么？**

	公司仍将坚持医药、医疗等大健康主业方向，继续围绕主业审慎经营，压缩非主营业务。第一，打造国内“皮肤”第一品牌——强化公司作为国内皮肤药和皮肤健康领域龙头的市场地位，从院内市场向院外市场拓展，同时积极布局械字号、妆字号产品，逐步向消费市场延展。第二，打造具有华邦特色的医疗体系——以重庆北部宽仁医院、北京华生康复医院等为载体，构建综合医疗平台，搭建肿瘤、生物治疗等专科中心，开展全生命周期健康管理，为肿瘤、慢性病、亚健康疾病提供高端康复和健康管理服务。第三，积极推动旗下子公司的独立运营——力争尽快完成子公司凯盛新材的分拆上市，积极调整颖泰生物的股权结构并推进转板上市。 **2、请领导介绍上半年宽仁医院的经营数据、床位数、床位利用率等情况。** 宽仁医院是集医教研于一体的国家三级综合医院，于 2020 年 4 月正式开业，截止今年 6 月底，共开设临床科室及平台科室 30 多个，共有职工 770 余人。 经营数据方面，宽仁医院上半年累计实现营业收入约 1.2 亿元，环比增幅为 75%，业绩保持持续快速增长。上半年月均门（急）诊量达 1.5 万人次，环比上升 114%，上半年住院量和手术量分别环比上涨 76.5%和 99.8%，诊疗人数持续攀升。 床位方面，宽仁医院现阶段共开放床位 600 张，床位利用率约为 50%-60%。后续随着部分科室的扩张以及病患人群的增加，医院预计将在明年上半年新增 300-400 张床位数，以满足医疗需求。 **3、近期，国家接连开展“八部委打击非法医美”和“规范医美广告”等监管措施，请问对玛恩皮肤的经营是否产生影响？** 国家开展打击非法医疗美容服务专项整治工作以及规范医美广告，从根本上讲都是有利于保障消费者合法权益的，也有利于整治医美行业乱象，对于医美机构的规范运行以及医美行业长期健康发展将产生深远影响。我们认为，玛恩皮肤作为一家规范、专业、有资质的医疗机构，将充分受益于行业的良性和健康发展。

皮肤医美业务是公司“大皮肤”战略的重要一环，除了加快妆字号、械字号产品研发，旗下皮肤美容医院也将稳妥推进连锁扩张计划。本次行业整治，华邦健康将协同旗下皮肤美容机构，严格按照监管指引要求，积极配合八部委，坚决依法执业，进一步加强人员培训，强化医疗服务质量，做好连锁体系建设，最终致力于将自身打造成为行业领先的高水平医美连锁品牌。

4、了解到公司参股了谱新生物，请介绍对公司业务布局的影响。

谱新生物是公司参股企业普瑞金CDMO业务拆分后独立运营的全新主体和品牌，总部位于苏州市吴中区，其在苏州、郑州、长春规划了 17000 ㎡的 GMP 生产基地，搭建了核酸类产品工艺开发平台、悬浮无血清病毒培养平台和全封闭细胞工艺开发平台。谱新在普瑞金的药学开发、生产、非临床和临床评价及转换能力的基础上，致力于打造全球细胞与基因治疗药物产业化的解决方案。谱新生物的成立对于公司发展医药、医疗大健康战略，增强研发技术储备，完善CDMO产业链以及扩大CDMO业务规模等均具有积极意义。

5、皮肤类处方药国家医保局何时开始集采？集采对公司的业绩是否有较大影响？谢谢！

在第二批国家集采中，公司皮肤药产品盐酸左西替利嗪片已纳入集采，公司以第三顺位中标。除此之外，暂无其他皮肤药品种纳入集采，因此目前对公司整体业绩影响有限。（1）公司不单纯做化学仿制药，而是围绕“大皮肤”布局了全产业链，包括原料药、制剂、药妆、医美终端、医疗服务，仿制药只是业务的一部分，未来华邦会依托在皮肤处方市场的龙头地位以及丰富的医生资源，进一步完善产业链，积极发展医美和医疗服务业务。（2）由于药品规模和缺乏外用制剂一致性评价标准等原因，皮肤外用药纳入集采的进展和其他药品相比相对较慢。这就给华邦进一步的布局和调整，留出了较为充足的时间窗口。（3）公司在皮肤领域管线齐全、产品众多，针对多数疾病形成了产品矩阵，药品被纳入集采后，也可以通过布局和推广替代药品，来降低影响。（4）集采主要是针对院内处

	方市场，目前公司也在利用现有的时间窗口期大力发展院外市场，公司将以品牌连锁药房、电商渠道为抓手，提高终端覆盖率，进一步提升院外市场份额。（5）除现有药品以外，公司正在积极推进新药研发，每年滚动立项 3-5 个产品，保证每年不断有新品问世。 **6、汉江药业净利润率大幅提升，2021 年约为 41%，相比 2020 年提升约 8 个百分点，主要原因是什么？** 汉江药业利润率上升，主要有两方面原因：第一，在疫情全球蔓延的大背景下，原料药产业国印度受到影响，出口速度及产量下滑严重，因此导致汉江药业的外部订单量出现上升；第二，随着汉江药业在国际市场的竞争力增强，其产品价格也进行了主动提升；第三，汉江药业目前正处于新老基地产能转移阶段，由于新的汉江国际原料药生产基地需要做产品认证，在此过程中，汉江药业进行了产品备货工作，充分利用老基地的产能，加大产品生产，通过提高产量降低了单位固定生产成本，从而提升了净利润率。 公司对旗下原料药业务非常有信心，华邦胜凯重庆长寿原料药生产基地和汉江药业陕西汉中国际原料药生产基地即将落成，两个新厂投产将有利于公司发展原料药 CDMO 业务，并可以极大程度打开公司原料药业务空间。 **7、颖泰生物挂牌新三板已满一年时间，请问准备计划什么时间申请转板？另外公司宣称将减持颖泰生物股份，请问公司将如何安排减持获得的资金？是会继续加大医疗健康主业的投入还是考虑回购公司股份？** 颖泰生物作为华邦健康子公司，除了满足“精选层挂牌满一年”的要求外，还需要符合《上市公司分拆所属子公司境内上市试点若干规定》的要求，其中涉及到需要调整颖泰生物股权架构、降低公司持股比例的问题。因此，公司目前正在推进股权调整等事项，预计该事项将于今年底前完成，届时，公司也将尽快向交易所提交转板上市申请。 公司坚定执行医药、医疗“大健康”发展战略，出售颖泰生物

	股份后的资金将主要用于推进集原料药、制剂、药妆、医美服务终端、医疗机构为一体的全产业链建设，同时也可用于调整公司负债结构、降低财务杠杆等多种用途。 **8、请问凯盛新材上市进展到了哪一步？** 凯盛新材已于 8 月 10 日通过证监会创业板上市注册审批，目前正在与监管机构沟通发行方案，将尽快完成上市发行工作。 **9、公司商誉占比较高，是否存在风险？** 截止 2021 年 6 月底，公司商誉为 34.7 亿元，占总资产比例为 11.9%。公司商誉主要来自于收购颖泰生物、山东福尔、凯盛新材、百盛药业、瑞士生物、丽江股份等公司时支付的溢价。公司每年均会进行商誉减值测试，目前除瑞士生物出现减值迹象已计提减值外，其余收购公司经营状况良好，不存在任何减值迹象。其中：（1）颖泰生物于去年 7 月首批挂牌新三板精选层，目前挂牌时间已满一年，后续在符合政策要求前提下，将积极推进转板上市；（2）山东福尔现已划归为颖泰生物一级子公司，稳定盈利，每年可产生 4000 万元净利润；（3）凯盛新材已于今年 8 月通过证监会创业板上市注册审批，待凯盛新材上市后，公司持有其股权的价值，扣除投资成本后足以完全覆盖其商誉；（4）原百盛药业被拆分为新马药业和百盛药业，新马药业目前主要从事医药生产，而百盛药业主要从事代理业务，尽管“两票制”等政策对医药代理形成了一定冲击，但公司已采取强有力措施进行应对，相关减值测试也表明，百盛药业不存在减值风险；（5）丽江股份为上市公司，尽管受疫情影响，但上半年仍实现归母净利润 1000 万元，经营情况得到改善。总体来看，公司商誉可控。
附件清单（如有）	
日期	2021 年 8 月 31 日