

证券代码：002004

证券简称：华邦健康

华邦生命健股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20210526

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（国盛证券线上交流会）
参与单位名称及人员姓名	国盛证券缪牧一、国盛证券杨春雨、财通资管易小金、西部利得冯皓琪、民生加银高松、中银基金郭毅、睿扬基金罗会礼、中信建投基金谢玮、国海富兰克林刘牧、国寿养老张树声、农银汇理李蕾、金鹰基金陈立、顶天投资陈逸宁、平安基金许汪洋、中欧基金贾雅希、安信基金池陈森、名禹资产王益聪、名禹资产王友红、中加基金温燕、易米基金刘梦杨、乘是投资翟会会、财通基金唐家伟、东海证券隋欣、东海资管杨莹、景泰利丰马犇
时间	2021年5月26日 10:00-11:00
地点	线上
上市公司接待人员姓名	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	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。第一，打造国内“大皮肤”第一品牌——医药方面，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，同时试水 CDMO 业务，布局生物创新药；医美方面，发展以皮肤健康管理为特色的轻医美连锁品牌，积极研发械字号、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服务；以华生康复医院和德国莱茵医院为载体，打造特色康复服务体系，开展高端康复和康养结合等业务。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为其实现转板上市做好准备。

2、请问玛恩皮肤连锁门店的营收和利润情况怎么样，一般多久达到盈亏平衡？

在中心城市设立的门诊部，三年左右盈利，成熟后每年可实现 3000 万元左右营收。在地级市设立的诊所，一年左右盈利，成熟后每年可实现 1000 万元左右营收。

3、玛恩皮肤新设的各个连锁店，皮肤科医生是否会持股？

玛恩皮肤新设连锁门店时，将会和当地知名的皮肤科医生合作，邀请医生加盟入股，通过绑定医生 IP 来共同经营、打造品牌、吸引流量。公司耕耘皮肤领域近 30 年，和 2 万名皮肤科医生拥有天然联系，未来公司将和医生一起致力于将玛恩皮肤打造成为中国皮肤科医生最值得信赖的多点执业和创业平台。

4、玛恩皮肤未来门店规划情况

玛恩皮肤现已形成稳定、可复制的单店盈利模型。未来，玛恩皮肤计划在全国省会中心城市开设 20 家门诊部，每家门诊部下设 10-20 家地市级卫星诊所，最终达到全国 200-300 家连锁机构的业务网络。

5、请问玛恩皮肤的平均获客成本是多少？销售费用率有多高？

玛恩皮肤是以皮肤健康管理为特色的轻医美连锁品牌，主要通过品牌效应和会员制度进行口碑推广，辅以广告、流量等营销方式获客。目前，依赖与全国 2 万名皮肤科医生所建立的天然联系，以及优质的治疗方案和服务，其获客成本显著低于行业平均水平。

6、公司药妆业务目前有哪些进展？后续是否有高潜力产品？

公司在皮肤临床用药及皮肤健康领域耕耘近 30 年，现已围绕美

白护肤、疤痕修复、敏感肌护理、抗衰老等方面打造出多个产品、品牌，目前主要在私域流量进行销售。其中，最核心的是“司洛德”疤痕修复方案，其技术专利和整体方案水平均处于行业前列水平，有效率和满意度均得到了同行和患者的认可。

此外，公司已于去年将旗下明欣药业独立为一级子公司，主要从事功能性化妆品和医美产品的生产研发，目前明欣药业已有三款产品，后续即将在市场推广，敬请期待。

未来，公司将紧密结合自身优势，力争打造国内“大皮肤”第一品牌，持续加强医美类产品研发力度，积极布局妆字号、械字号产品，积极开拓医美消费市场。

7、请问公司后续是否考虑将医美业务并表？

目前，公司通过全资子公司卓远汇医持有玛恩皮肤 44%左右的股权。从总体规划来看，积极拓展皮肤医美业务是公司“大皮肤”战略上的重要一环。目前，基于医美业务创业团队及管理层激励，公司前期已通过股权转让等方式让管理层持股平台成为第一大股东，以增强管理团队的创业激情。后续随着医美业务的业绩增长以及连锁规模扩大，公司将会选择合适时机提高持股比例。

8、请介绍宽仁医院的基本情况，未来的营收及利润如何，预计多久实现盈利？

重庆北部宽仁医院是集医教研于一体的国家三级综合医院，位于重庆市两江新区的核心地带照母山脚下，于 2020 年 4 月正式营业，总规划面积 21.5 万 m²，规划床位 2000 张。截止目前共开设临床科室 33 个，平台科室 11 个，以及 1 个全科医学中心和 1 个健康管理中心。全院共有职工 670 余人，其中医护技人员 560 余人，医生 200 余人，副高级以上职称 70 余人。

宽仁医院自去年 4 月营业至今年 3 月份，十二个月累计实现营业收入 1.2 亿元，今年一季度累计实现营业收入 4649 万元，是 2020 年营业前三月累计营收的 4 倍，其业绩稳定增长、经营情况超出预期。一季度门急诊量环比增长 68.8%，入院人数环比增长 28.3%，诊

疗人数持续攀升。

目前宽仁医院正处于前期发展阶段，整体来看，不论人才队伍、学科建设还是经营业绩等方面情况均超出预期，呈现良好发展态势。后续医院将逐步实现现金流平衡及净利润平衡，成为公司新的业绩增长点。

9、请简要介绍华生康复医院基本情况及其定位。

北京华生康复医院是由华邦健康投资设立的三级康复专科医院，位于北京市丰台区，建筑面积 54000 平方米，规划床位 300 张，于今年 5 月正式开诊。公司未来将以华生康复医院为核心，与德国莱茵康复医院做到资源共享、内外联动、技术互通，共同打造具有华邦特色的康复医疗体系。

华生康复医院秉持“临床康复一体化”学科建设发展理念，设有康复临床科室和康复治疗科室以及内科、外科、妇科、儿科、眼科、耳鼻喉科、皮肤科、口腔科、中医科等门诊科室。其中康复临床科室包括神经康复科、骨与关节康复科、脊髓损伤康复科、心肺康复科、儿童康复科以及老年康复科六个重点专科。

通过建立“临床康复一体化”标准诊疗服务体系，以及涵盖专科医师、康复医师、康复技师、专科护士的“一体化”康复医疗服务团队，结合先进的康复医疗设备及全面的康复服务技术，北京华生康复医院可为各类疾病、损伤患者提供标准化、个性化、高质量、全流程的康复医疗服务。

10、CDMO 业务有什么最新进展？

公司 CDMO 业务目前正处于起步阶段，随着前期水土生产基地的全面建成，公司制剂产能得到大幅提升，是以前产能的 4-8 倍，在满足自身生产需求后，即可运用富余产能从事 CDMO 业务。去年以来，公司组建专业化团队，对外承接“外用、口服、无菌”等多剂型项目，目前已与多家企业开展生产研发和产品代工合作。

11、皮肤科药品院内院外的占比？

公司是国内皮肤临床用药和皮肤健康领域龙头企业，凭借近 30

	<p>年的深耕，已在院内市场占据领先地位。药品推广方面，近几年公司在保证院内市场优势地位的同时，也在积极向院外市场转型，开拓 KA 连锁、电商等渠道，连续几年都在稳步提升市场份额；公司目前已覆盖超过 20 万家终端，电商方面，公司全面布局 B2B、B2C、O2O 渠道，已与阿里健康大药房、美团、平安好医生、叮当快药等 10 余家平台达成合作。总体看来，公司皮肤药院外市场占比显著提升，目前已接近 50%。</p>
附件清单 (如有)	
日期	2021 年 5 月 26 日