

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：20220107

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（线上电话会议）
参与单位名称及人员姓名	工银瑞信基金
时间	2022年1月7日 9:30-12:00
地点	公司会议室、重庆北部宽仁医院
上市公司接待人员姓名	董事、董事会秘书：彭云辉 投资者关系专员：刘炼
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司是否会进一步出售农化、新材料、旅游业务股权？</p> <p>（1）农化板块：颖泰生物体量规模大，营收占比较高，占公司总营收比例超过 50%。而根据行业分类的规定，公司应当以营收占比最大的业务板块作为行业分类，所以截止目前公司的行业分类仍然为“化工”，这改变了华邦健康作为大健康公司的属性。因此，公司未来不排除会逐步压缩农化业务，并根据监管要求适时调整其股权结构。（2）新材料板块：凯盛新材围绕氯化亚砷产业链进行了深入的研发布局，具备较强的竞争优势和行业壁垒，目前正在进行新能源电池方面的技术储备。其总体体量较小，但具备较高的发展潜力，公司非常看好凯盛新材各业务条线的发展前景，因此在一定时期内，</p>

公司将保持对凯盛新材的控股股东地位。(3) 旅游板块：丽江股份属于资源型企业，近两年主要受到了疫情影响，如果不考虑疫情因素，其每年都可以实现可观的利润和现金流，加之其营收占公司总营收比例不大，不会对“大健康”产业形成冲击，随着康复等业务的逐步成熟，公司也在尝试将医疗和旅游资源相结合，探索康旅业务。因此，旅游业务在短期之内也不会出现大的调整。

2、公司对医药板块各子公司的增长规划和预期分别是怎样的？

公司长期深耕皮肤制药行业，形成了完整的原料药和制剂一体化产业链，目前拥有国内覆盖面最广的产品体系，包含 14 个皮肤药大类中的 12 个，并且通过长期持续的学术推广形成了较好的院内市场领先优势。皮肤市场在传统印象中是一个相对小众的细分市场，但是从近几年的情况来看，皮肤领域正在不断培育壮大，一是客户皮肤护理等消费类的需求明显增多，二是 OTC 端规模持续增长，同时皮肤科也是少数受集采影响较小的领域，因此，公司对未来医药板块保持两位数稳健增长充满信心。公司下一步除了积极提升院外市场份额外，还会加强医美消费类产品的研发和推广。此外，公司在原料药方面也有很好的基础，汉江药业产品大量出口海外，与强生、雅培、礼来等大型企业达成长期合作，华邦胜凯则重点为华邦制药做好原料药配套。随着 2022 年长寿和汉江基地的建成投产，公司原料药产能将实现全面提升，为原料药业务国际化发展以及原料药 CDMO 业务提供坚实基础。

3、公司同类产品在医院和院外两个市场中是如何定价的，院外市场是否能自主定价，未来是否有涨价空间？

对于院内市场而言，目前大部分皮肤药因为属于外用制剂而没有被纳入集采，但是集采和医保控费是国家医药发展的大趋势，皮肤药也不会例外，所以未来皮肤药在院内市场的价格预计会进一步下降。但是对于院外市场而言，公司可以自主定价，即使药品进入集采，院外的降价幅度也会低于院内市场。同时，由于皮肤病具有症状轻、易复发的特点，患者复购率较强，所以患者更习惯通过药

店或者网络平台去购买药品，院外市场规模更大，从总体上看，集采对皮肤药的影响相对可控。

4、公司 CDMO 业务的进展情况如何？

公司依托于长期的药物研发生产和原料药/制剂一体化生产优势，对原料药、制剂和生物药 CDMO 业务进行了全产业链布局，目前该项业务正处于起步阶段。（1）原料药 CDMO：主要通过华邦胜凯和汉江药业进行布局。公司新建的长寿及汉江国际原料药生产基地将于今年投产，届时公司原料药整体产能将进一步提升。（2）制剂 CDMO：通过华邦制药进行布局。华邦制药水土制剂生产基地配备了信息化高端智能制造平台，是西南地区最大的外用制剂生产基地之一，工艺成熟稳定，拥有专业化 CDMO 研发团队，可对外承接“外用、口服、无菌”等多剂型项目。（3）生物药 CDMO：通过参股谱新生物实现布局。谱新生物在苏州、郑州、长春规划了 17000 m²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。

5、公司创新药研发有何进展？

在生物创新药方面，公司 2019 年与参股企业普瑞金药业共同投资设立深圳华普药物研发有限公司，我方占股 55%。华普公司主要进行新型纳米抗体药物平台建设和纳米抗体创新药物的研发，其研发管线为靶向人 IL-17A/F 细胞因子，适应症为银屑病的纳米抗体药物，项目代号 HP-1901。目前该产品处于临床前研究阶段。HP-1901 项目适应症除银屑病外，还有潜力拓展的适应症包括银屑病关节炎，强直性脊柱炎，类风湿性关节炎和特异性皮炎等自身免疫疾病。

6、汉中原料药生产基地和长寿原料药生产基地现在情况如何，预计多久投产？

汉中基地：汉中原料药基地位于陕西省汉中市高新区，占地面积 285 亩，建成后年产高端原料药、医药中间体 750 吨。目前该生产基地已竣工，相关设备安装完毕，正在进行设备试车等工作，预计今年投产。

	<p>长寿基地：长寿原料药基地位于国家级化工园区重庆长寿工业园，目前已基本完工，正在进行设备调试等工作，预计今年投产。基地占地面积 200 亩，建筑面积 9.5 万平方米，规划产能为现有产能 3 倍，依托于更加丰富、优质的原料药产品，未来将进一步提升产品国际市场占有率。</p> <p>7、公司在医美业务方面有怎样的规划？</p> <p>华邦健康耕耘皮肤行业近 30 年，是目前国内皮肤临床用药和皮肤健康领域的龙头企业，凭借多年深耕，公司已在产品覆盖、技术研发、渠道布局等方面均奠定了领先优势。在此基础上，公司积极发展医美业务，实现从“皮肤药生产”到“药妆”和“医美服务”的自然延伸。</p> <p>医美产品方面，旗下玛恩皮肤、华邦制药、明欣药业各自成立医美品牌，围绕美白保湿、祛痘除疤、抗衰老等领域推出了多款妆字号或械字号产品，目前正在进行多渠道推广，更多产品将在今年陆续投放市场。</p> <p>医美服务方面，玛恩皮肤是一家以皮肤健康管理为特色的轻医美连锁品牌，目前共设有 1 家总部旗舰店和 30 余家连锁门店，其定位是专业的私人皮肤医生，业务涵盖斑、疤、痘、印、坑等皮肤治疗，以及美白抗衰、敏感肌护理、年轻化、微整形、注射美容等医疗美容服务。未来，玛恩皮肤将在全国范围内稳妥推进连锁扩张计划，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。</p> <p>8、公司未来是否会开展股权激励？</p> <p>为促进公司长远、稳定发展，公司一直以来通过多种方式和在多个层次实施管理层及核心团队激励，未来公司会根据业务发展情况分业务版块实施更多激励。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	
<p>日期</p>	<p>2022 年 1 月 7 日</p>