

证券代码：000915

证券简称：华特达因

## 山东华特达因健康股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-013

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																																																																																																																																						
参与单位名称及人员姓名	<p>国海证券组织的电话会议。参加人员主要如下：</p> <table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="width: 25%;">国海证券</td> <td style="width: 25%;">周小刚、郭磊</td> <td style="width: 25%;"></td> <td style="width: 25%;"></td> </tr> <tr> <td>安信基金</td> <td>英正达</td> <td>北京诺昌投资</td> <td>许耀文</td> </tr> <tr> <td>博道基金</td> <td>邓韵阳</td> <td>北京远惟投资</td> <td>张翠双</td> </tr> <tr> <td>博时基金</td> <td>柴文超、曾鹏</td> <td>渤海汇金资产</td> <td>纪 钢</td> </tr> <tr> <td>财通证券</td> <td>杨 旌</td> <td>财通资管</td> <td>易小金</td> </tr> <tr> <td>德邦基金</td> <td>袁之漆</td> <td>诚实资产</td> <td>董 涛</td> </tr> <tr> <td>德邦资管</td> <td>郝晓婧</td> <td>东吴自营</td> <td>于彦秋</td> </tr> <tr> <td>光证资管</td> <td>张 旗</td> <td>广东汇创投资</td> <td>张业胜</td> </tr> <tr> <td>广州金控</td> <td>阮 帅</td> <td>国泰基金</td> <td>姜 英</td> </tr> <tr> <td>国信弘盛</td> <td>杨 嘉</td> <td>杭州优益增投资</td> <td>刘敏、范院勤</td> </tr> <tr> <td>弘尚资产</td> <td>华如嫣</td> <td>昊泽致远（北京）</td> <td>秦少川</td> </tr> <tr> <td>嘉实基金</td> <td>谢泽霖</td> <td>华泰证券资管</td> <td>李勇剑</td> </tr> <tr> <td>建投基金</td> <td>董 月</td> <td>鸿运私募基金</td> <td>张丽青</td> </tr> <tr> <td>建信基金</td> <td>师成平、许杰</td> <td>汇添富基金</td> <td>张 韡</td> </tr> <tr> <td>华夏财富</td> <td>程海泳</td> <td>凯石投研</td> <td>吴蔽野</td> </tr> <tr> <td>进门财经</td> <td>黄剑威、付超</td> <td>林木资本</td> <td>麦 兜</td> </tr> <tr> <td>平安证券</td> <td>张 楠</td> <td>浦银安盛基金</td> <td>沈 瑞</td> </tr> <tr> <td>如今投资</td> <td>叶 侃</td> <td>青岛金光紫金创业投资</td> <td>雷 静</td> </tr> <tr> <td>尚近投资</td> <td>万朋杰</td> <td>青岛亿耀私募基金</td> <td>覃占东</td> </tr> <tr> <td>拓璞基金</td> <td>张 晓</td> <td>上海国策投资</td> <td>鲍大海</td> </tr> <tr> <td>天弘基金</td> <td>刘盟盟</td> <td>上海海通证券</td> <td>郭新宇</td> </tr> <tr> <td>温莎资本</td> <td>魏新元</td> <td>上海荷和投资</td> <td>盛建平</td> </tr> <tr> <td>五地投资</td> <td>成佩剑</td> <td>上海瞰道资产</td> <td>陈家扬</td> </tr> <tr> <td>信达证券</td> <td>王晓博</td> <td>上海昆顶晟资产</td> <td>晏晓辉</td> </tr> <tr> <td>兴华基金</td> <td>张诗悦、黄兵</td> <td>上海留仁资产</td> <td>王倩云</td> </tr> <tr> <td>兴银理财</td> <td>卢新平</td> <td>上海盟洋投资</td> <td>祝天骄</td> </tr> <tr> <td>巽升资产</td> <td>王思丹</td> <td>上海谦心投资</td> <td>柴志华</td> </tr> <tr> <td>银叶投资</td> <td>朱一丰</td> <td>上海赛伯乐投资</td> <td>程 凯</td> </tr> <tr> <td>长安基金</td> <td>戴晨乐</td> <td>上海庶达资产</td> <td>温龙军</td> </tr> <tr> <td>长江资管</td> <td>李嘉琪</td> <td>上海银叶投资</td> <td>秦怀宝</td> </tr> <tr> <td>浙商基金</td> <td>白 玉</td> <td>上海照友投资</td> <td>邬子轩</td> </tr> <tr> <td>上银基金</td> <td>蒋纯文</td> <td>深圳华强鼎信投资</td> <td>周 海</td> </tr> <tr> <td>遵道基金</td> <td>邓诏轩</td> <td>深圳瑞福资产</td> <td>吴田雨</td> </tr> </table>			国海证券	周小刚、郭磊			安信基金	英正达	北京诺昌投资	许耀文	博道基金	邓韵阳	北京远惟投资	张翠双	博时基金	柴文超、曾鹏	渤海汇金资产	纪 钢	财通证券	杨 旌	财通资管	易小金	德邦基金	袁之漆	诚实资产	董 涛	德邦资管	郝晓婧	东吴自营	于彦秋	光证资管	张 旗	广东汇创投资	张业胜	广州金控	阮 帅	国泰基金	姜 英	国信弘盛	杨 嘉	杭州优益增投资	刘敏、范院勤	弘尚资产	华如嫣	昊泽致远（北京）	秦少川	嘉实基金	谢泽霖	华泰证券资管	李勇剑	建投基金	董 月	鸿运私募基金	张丽青	建信基金	师成平、许杰	汇添富基金	张 韡	华夏财富	程海泳	凯石投研	吴蔽野	进门财经	黄剑威、付超	林木资本	麦 兜	平安证券	张 楠	浦银安盛基金	沈 瑞	如今投资	叶 侃	青岛金光紫金创业投资	雷 静	尚近投资	万朋杰	青岛亿耀私募基金	覃占东	拓璞基金	张 晓	上海国策投资	鲍大海	天弘基金	刘盟盟	上海海通证券	郭新宇	温莎资本	魏新元	上海荷和投资	盛建平	五地投资	成佩剑	上海瞰道资产	陈家扬	信达证券	王晓博	上海昆顶晟资产	晏晓辉	兴华基金	张诗悦、黄兵	上海留仁资产	王倩云	兴银理财	卢新平	上海盟洋投资	祝天骄	巽升资产	王思丹	上海谦心投资	柴志华	银叶投资	朱一丰	上海赛伯乐投资	程 凯	长安基金	戴晨乐	上海庶达资产	温龙军	长江资管	李嘉琪	上海银叶投资	秦怀宝	浙商基金	白 玉	上海照友投资	邬子轩	上银基金	蒋纯文	深圳华强鼎信投资	周 海	遵道基金	邓诏轩	深圳瑞福资产	吴田雨
国海证券	周小刚、郭磊																																																																																																																																						
安信基金	英正达	北京诺昌投资	许耀文																																																																																																																																				
博道基金	邓韵阳	北京远惟投资	张翠双																																																																																																																																				
博时基金	柴文超、曾鹏	渤海汇金资产	纪 钢																																																																																																																																				
财通证券	杨 旌	财通资管	易小金																																																																																																																																				
德邦基金	袁之漆	诚实资产	董 涛																																																																																																																																				
德邦资管	郝晓婧	东吴自营	于彦秋																																																																																																																																				
光证资管	张 旗	广东汇创投资	张业胜																																																																																																																																				
广州金控	阮 帅	国泰基金	姜 英																																																																																																																																				
国信弘盛	杨 嘉	杭州优益增投资	刘敏、范院勤																																																																																																																																				
弘尚资产	华如嫣	昊泽致远（北京）	秦少川																																																																																																																																				
嘉实基金	谢泽霖	华泰证券资管	李勇剑																																																																																																																																				
建投基金	董 月	鸿运私募基金	张丽青																																																																																																																																				
建信基金	师成平、许杰	汇添富基金	张 韡																																																																																																																																				
华夏财富	程海泳	凯石投研	吴蔽野																																																																																																																																				
进门财经	黄剑威、付超	林木资本	麦 兜																																																																																																																																				
平安证券	张 楠	浦银安盛基金	沈 瑞																																																																																																																																				
如今投资	叶 侃	青岛金光紫金创业投资	雷 静																																																																																																																																				
尚近投资	万朋杰	青岛亿耀私募基金	覃占东																																																																																																																																				
拓璞基金	张 晓	上海国策投资	鲍大海																																																																																																																																				
天弘基金	刘盟盟	上海海通证券	郭新宇																																																																																																																																				
温莎资本	魏新元	上海荷和投资	盛建平																																																																																																																																				
五地投资	成佩剑	上海瞰道资产	陈家扬																																																																																																																																				
信达证券	王晓博	上海昆顶晟资产	晏晓辉																																																																																																																																				
兴华基金	张诗悦、黄兵	上海留仁资产	王倩云																																																																																																																																				
兴银理财	卢新平	上海盟洋投资	祝天骄																																																																																																																																				
巽升资产	王思丹	上海谦心投资	柴志华																																																																																																																																				
银叶投资	朱一丰	上海赛伯乐投资	程 凯																																																																																																																																				
长安基金	戴晨乐	上海庶达资产	温龙军																																																																																																																																				
长江资管	李嘉琪	上海银叶投资	秦怀宝																																																																																																																																				
浙商基金	白 玉	上海照友投资	邬子轩																																																																																																																																				
上银基金	蒋纯文	深圳华强鼎信投资	周 海																																																																																																																																				
遵道基金	邓诏轩	深圳瑞福资产	吴田雨																																																																																																																																				

	深圳瑞福资产 神州牧基金 速记 太平基金 云南国际信托 中信建投资管 国海证券权益投资总部	吴田雨 谢伟玉 徐星宇 田发祥 高洪涛 彭国宇 王宗凯	深圳市榕树投资 深圳市泰石投资 深圳中天汇富基金 泰达宏利基金 长江养老保险 中国人寿养老保险	李立明 韦思发 许高飞 李 更 邹 成 张树声
时间	2022 年 10 月 20 日 15:00-16:00			
方式	电话会议			
上市公司接待人员姓名	总 裁 杨 杰 董事会秘书 范智胜 证券事务代表 王春阳			
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、董事会秘书范智胜介绍了公司 2022 年三季度经营管理的基本情况：</p> <p>2022 年第三季度，公司继续践行“使千千万万中国儿童健康强壮”的企业使命，坚定不移执行发展战略，认真落实各项工作措施，日积硅步积累竞争优势，保增长、促发展，在全体员工的共同努力下，公司继续保持了良好的发展态势。2022 年 1-9 月，公司实现营业收入 18.19 亿元、归属于上市公司股东的净利润 4.62 亿元，比去年同期分别增长 15.67%（剔除环保业务，同口径同比增长 35%）、45.10%，其中达因药业实现营业收入 16.05 亿元、净利润 8.31 亿元，同比分别增长 40.47%、48.52%。2022 年第三季度重点工作如下：</p> <p>1、市场建设工作进一步优化。达因药业根据市场的变化，快速反应，适时调整营销策略，并坚决执行到位；不断丰富和发展营销方式，建立了多层次立体化的营销体系。在加强传统营销优势的基础上，积极探索运用互联网、数字化、信息化等新型工具，更快、更好、更精准地为消费者提供服务。</p> <p>2、科技创新取得新的成效。达因药业加强创新平台建设，</p>			

推进关键核心技术攻关，以科技创新引领企业可持续高质量发展。2022年9月，达因药业获得盐酸托莫西汀口服溶液的药品注册证书，企业产品管线持续丰富。

3、内控体系更加完善。公司以内控建设为企业管理工作抓手，不断提高管理水平，向管理要效益。第三季度，董事会新建或修订了公司绩效管理制度、公司资金管理办法等十六项公司基本管理制度，在对制度进行系统化梳理、查漏补缺的基础上，公司汇总编制了“管理制度汇编”。

4、深化改革，完善法人治理体系，筑牢高质量发展的根基。公司不断加强法人治理建设，努力打造健全、高效、制衡的公司治理体系。依法依规做好信息披露，加强投资者关系管理。2022年7月，深交所发布了2021年度上市公司信息披露考核结果，公司连续10年获得A的考核评级。

二、总裁杨杰等就公司业务与发展情况与参会人员进行了交流，主要内容如下：

**1：如何分析伊可新高增长的原因？分析伊可新未来增长的持续性、以及随着新生儿数量的减少，对绿色装的影响如何？希望对伊可新明后年增长做个预期？**

答：伊可新增长主要得益于公司“专家权威推荐、终端方便购买、专业的品类教育”核心营销策略的实施。首先是专家的权威推荐，在儿童的成长发育过程中，儿童药的用药、喂养都需要专业人士指导。其次，方便购买是指公司不断完善渠道布局，让消费者无论在线下社区还是线上都可以购买到公司的产品。最后是专业的品类教育，达因药业坚持通过母垂、社媒、

自媒体平台等媒介传播科学的育儿知识，建立了达因药业育儿专家的专业品牌形象。当然，除了营销策略之外，产品本身的临床价值更为关键，充足的证据表明儿童需要补充维生素AD，且需要每天小剂量的补充。

近年来，虽然出生人口数量是下降的，但是绿色装的渗透率的提升依然带来了两位数的增长。我们认为绿色装的渗透率还是可以继续提升的，特别是在一些三、四线城市还有比较大的空间。

在充足的循证医学证据下，我们在2022年延长了粉色装的使用时间，从1~3岁延长至1~6岁，从2021年12月以后，粉色装的销售额已经超过了绿色装，并且维持了40%左右的增速，且粉色装在1~6岁儿童中的渗透率仅为4%~5%，其中在1~3岁儿童中的渗透率为14%~15%。此外，在新生人口中，有较大比例是二胎，如果一胎就服用了伊可新，当二胎出生以后，家长自然而然的就会继续购买伊可新，这样就减少了我们的教育成本。

**2: 伊可新现在是在开拓维生素AD未覆盖的空白市场，还是在抢占维生素D的市场份额?**

答：伊可新率先进入市场，之后才是维生素D。根据循证医学的研究，儿童需要AD同补，伊可新正好满足AD同步的需求。

**3: 伊D新目前的推广思路、策略以及销售情况?**

答：伊D新目前销售进展是符合预期的。伊D新的推广和销售主要是跟部分大连锁商进行合作。伊D新的快速增长主要是源于维生素D制剂市场的自然增长，维生素D适用于0~100岁的

所有年龄段，因此其市场空间更大。

**4：前三季度毛利率同比提高的原因？**

答：合并报表范围今年没有环保业务。我们医药产业的毛利率一直是比较稳定的。

**5：Q3销售费用率下降的原因？**

答：去年同期有华特环保业务的并表，今年不再并表，所以销售费用率有所下降。

**6：在当前的产品线里，哪些品种具备10亿销售额的潜力？**

答：达因药业奉行“量身定制儿童药”的理念，产品主要分两条线，一条是维矿类产品，如维生素AD、维生素D、铁、钙等产品。另一条是儿童治疗药物，主要集中在呼吸、消化、皮肤、五官科、精神等领域的药物。

在儿童治疗药物领域是不太可能出现10亿品种的治疗药。从临床上来看，儿童的定义是0~14岁的孩子，但其中又有5~7个不同的年龄群体，按照不同年龄段的孩子量身定制的药物，同时还要兼顾产品口感，其目标人群是极为有限的，也就导致它的市场空间不可能做到很大。如“小儿退热栓”，虽然欧盟推荐它用于5岁以下的孩子，但在国内它大多用于4岁以下的孩子，没有广泛的受用人群，自然不会有大的空间。

伊可新比较特殊，兼具治疗和预防，市场空间和发病率无关，而和出生率有关，所有的孩子都应该从出生就补充维生素

	<p>AD，伊可新的适用人群数量较多。</p> <p>所以，未来达因药业的产品线会是一个大品种（伊可新）+几个过亿的补充营养剂产品（铁剂、钙剂、伊D新等）+若干3000~5000万的治疗性品种。</p> <p><b>7：维生素D没有参比制剂，是否意味着未来不会有其他企业申报维生素D产品？</b></p> <p>答：新的药品注册管理办法将仿制药定为4类药品，上市必须有参比制剂。目前，维生素D滴剂（胶囊型）没有参比制剂，不太可能有企业能申报滴剂型的维生素D。但是未来，维生素D溶液可能会有参比制剂。</p> <p><b>8：公司线上销售的策略？</b></p> <p>答：主要还是注重与消费者的沟通。我们在做专业品类教育的时候不仅仅是做内容的输出，更重要的是通过科普育儿知识的宣传与消费者交流。消费者在购买药品时比买一般消费品更理智，往往会看其他人的评论，因此与消费者的沟通就极为重要。品类教育的转化率更高。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2022. 10. 21