

万邦德医药控股集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：20210618

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	华西证券：孙付、李紫洋 银华基金：谢珮瑜 交银施罗德基金：杨兆兴 浙商证券：陈林祥
时间	2021年6月18日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：刘同科 证券事务代表：江建
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">一、公司情况介绍：</p> <p>1、产业转型升级：公司自2017年开始经过三年的时间，由传统的铝加工、有色金属贸易产业转变为药品制造、医疗器械为主的医疗大健康产业，2020年又通过联合开发的方式开始预防性生物药品的研发。</p> <p>2、万邦德制药集团有限公司是药品制造产业的核心企业，是一家专业从事现代中药、化学原料药及其制剂的研发、生产和销售的高新技术企业，形成以天然植物药为特色，以心脑血管和神经系统用药为主，呼吸系统、精神系统、消化系统等领域用药齐头发展的产品格局，系国内拥有药品剂型和批准文号较多的制药企业之一。已拥有全球首创的石杉碱甲原料及注射液，国内独家中药保护品种银杏叶滴丸两大全知识产权的核心产品。</p> <p>核心产品银杏叶滴丸：国内银杏叶提取物的标准是引进德国植物药金纳标准，万邦德银杏叶滴丸拥有自主知识产权的独家剂型品种和国家二级中药保护品种；2017年，</p>

万邦德制药联合中国药科大学、浙江大学、中国中医科学院、天津中医药大学、安徽医院等十多家机构的包括院士在内的专家，成立国内首个医药产品医研企协同创新联盟——银杏叶滴丸医研企协同创新联盟。近年来不断有来自悉尼大学、日内瓦大学、罗湖医院等国内外专家加入联盟，助力银杏叶滴丸的系统研究。

神经系统主导产品石杉碱甲：在80年代由两位院士参与研发的国内外首创产品，原由植物提取，万邦德制药攻克全合成工艺，在石杉碱甲原料药及系列制剂研究领域，先后获得中、美、日、欧盟发明专利。

先后有五位院士参与到该产品的研究，独家品种石杉碱甲注射液已于2018年成功上市，与院士团队合作开发的石杉碱甲控释片已进入临床试验阶段。注射剂开展了石杉碱甲注射液治疗脊髓损伤/脑损伤等疾病的应用研究、对减少MVD患者术后谵妄发生的单中心开放对照研究等对术后脑损伤有治疗作用，并对患者的智力恢复有较好的促进作用。

公司特色原料药+制剂一体化模式是普药产的核心竞争力，主要品种有盐酸溴己新、间苯三酚、氯氮平、氯丙嗪、西咪替丁等。

吸入用氨溴索溶液二期临床、一致性评价的产品都在有序的推进中。

3、医疗器械产业：医疗器械业务主要为国内的万邦德医疗科技有限公司、浙江康康医疗器械股份有限公司、浙江康慈医疗科技有限公司，境外南非安兰医疗旗下的Tecmed Africa（特迈克非洲）公司、Elite Surgical（爱立特）公司等。主要从事高端医疗器械研制、医疗设备服务和提供医院工程服务等，主要产品及服务包括骨科植入器械、医疗设备及医院工程服务、一次性无菌医用高分子耗材、防护用品。万邦德医疗“引进来，走出去”国际化发展战略初显成效。“中非医疗科技园项目”，中非医疗科技园项目已于2020年11月通过竣工验收，主要产业有：

引进南非骨科器械的落地实施，康慈骨科搬迁到中非产业园组建骨科事业部，目前已有8个项目在注册申报中；

整合国内高分子医疗产品集约化、智能化生产，全自动中央供料系统配套全电注塑机，全自动滚印、组装、包装连线、全智能无人操作灭菌车间及智能立体仓库等辅助设施，提升产品的品质，对标国际的安全防疫用注射器，已经提请FDA510K的认证。10条全自动注射器生产线，设计年产能10亿支，7条已投入生产；输液器、注射针正在规划实施中。

二、交流问答环节

本次主要交流内容如下：

1. 解目前企业订单有没有什么变化？未来订单预期如何？

答：受疫情影响，万邦德制药自去年下半年已逐步恢复到正常水平，2021年公司加大产品市场拓展，新增新零售事业部负责银杏叶滴丸、间苯三酚注射剂及盐酸溴己新在百强连锁及线上品种的销售；与天坛医院院士团队合作开展“石杉碱甲注射液治疗脊髓损伤/脑损伤等疾病的应用研究，为石杉碱甲注射液市场推广提供有力的支持，将为公司业务规模带来一定的增长。2021年一季度医药板块营收较去年同期增长14%。

医疗器械一次性医用高分子耗材业务自去年下半年开始逐步恢复至正常水平，且自去年下半年开始注射器市场需求增加，公司订单也相应增加。中非产业园扩建的10条注射器产线，设计年生产能力10亿支，7条生产线已投入生产，预计二季度10条线可以安装完成。根据现有产能已排单至7-8月，目前国际市场需求仍然较大。

国外业务受南非疫情管控影响，目前南非子公司相关业务逐步恢复，公司已积极采取相关措施，拓展新的渠道。

2. 公司目前注射器订单增长，未来有无扩产计划？

答：自去年下半年开始注射器市场需求增加，公司已于2021年一季度开始在中非产业园扩建注射器生产线，首期设计安装10条全自动注射器生产线，整合国内注射器集约化、智能化生产设备，全自动中央供料系统配套全电注塑机，全自动滚印、组装、包装连线、全智能无人操作灭菌车间及智能立体仓库等辅助设施，提升产品的品质，对标国际的安全防疫接种用注射器，设计年生产能力10亿支，7条生产线已投入试生产，预计二季度10条线可以安装完成。公司注射器原有产能2.5亿支/年，随着中非产业园生产线的建设完成，产能可达到12亿支/年。未来公司将视业务开展及市场供需情况决定是否进一步扩充产能。

3. 医疗器械行业国内主要以进口为主，公司骨科器械的定位及研发创新能力如何？

答：2018年万邦德医疗科技引进南非子公司骨科器械相关技术，建立生产车间，开展骨科器械部分机加工业务和国内注册产品的生产，逐步引进爱力特公司植入式骨科产品技术。目前，公司已开展骨科器械产品国内注册、申报工作，注册完成后公司将逐步开展骨科器械产品的生产、上市，替代进口，开拓国内中高端骨科植入器械市场。

南非子公司爱力特原为国际头部医疗器械公司在南非的子公司，拥有完整的研发与生产体系，植入式骨科器械产品门类齐全，具有40多年的技术积累，为公司提供有力的技术支持。

4. 铝加工业务是否还在公司并表范围内？

答：公司已于2021年3月1日完成铝加工业务的剥离，自今年3月起铝加工业务已不

在公司合并报表范围内。另外，大宗有色金属贸易业务也已于2021年一季度完全停止。

5. 公司一次性医用高分子耗材具体产品有哪些？

答：公司生产的一次性无菌医用高分子器械，现有注册产品21个，品种近200多种规格。主要产品包括自毁式注射器、针头自动回缩式安全注射器、一次性使用输液（血）器、精密过滤输液器、TPE输液器等。其中一次性使用精密过滤输液器、TPE输液器、“防气泡、自排气、自止液、自充停”全系列功能的输液器在同行业技术创新上处于领先地位，临床需求增长较快，市场前景广阔。

6. 公司银杏叶滴丸毛利率很高，市场竞争力如何？

答：银杏叶滴丸是预防、治疗心脑血管疾病的一线用药，是拥有自主知识产权的独家剂型品种和国家二级中药保护品种，具有生物利用度的优势，被列入科技部火炬项目、国家中药保护品种、国家医保目录、国家基本药物目录，是中药临床疗效和安全性评价国家工程实验室、天然药物活性组分与药效国家重点实验室示范研究品种，2018年度被纳入“国家重点计划-欧盟注册的中成药大品种质量标准”研究品种，荣获“2020年度中国医药新锐榜-年度最具市场影响力心脑血管用药新锐品种”。

根据标点医药信息数据，2020年度公司银杏叶滴丸在国内银杏叶口服制剂包括进口产品在内市场占比排名前三。

7. 公司有没有相关产品进集采？

答：公司已获得国家药品监督管理局仿制药质量和疗效一致性评价的仿制药氯氮平片于2020年月8月中标第三批全国药品集中采购，为浙江、上海、福建、四川、河南、湖北等15个省区供应氯氮平片，拟中标数量为23,708万片。

从2020年10月集采开始至2021年3月31日，氯氮平集采销量达26,775万片，已超过了整年的中标量，大幅提高氯氮平片实际销售量。

8. 原材料价格上涨对企业利润（毛利率）影响程度？企业向下游转移价格（提价）能力和程度如何？

答：近几年来，医药板块原材料价格平均涨幅在2%以内，波动较小。医药制造板块具有中药提取、原料药合成到各类剂型制剂生产的完整产业链，银杏叶滴丸、联苯双酯滴及其制剂、盐酸溴己新及其制剂、氯氮平及其制剂等主要产品在相应细分市场具有较高份额，原料药+制剂产业具有一定规模效应，降低一定的生产成本；其次，公司每年视市场情况对原料药及制剂的销售价格进行适当调整，转嫁部分原材料价格上涨增加的成本。

自去年以来PVC等原材料价格大幅上涨，公司一次性医用高分子耗材原材料成本相应增加。2020年下半年起，注射器市场需求急增，市场价格也相应提高，转嫁了部分原材料价格上涨增加的成本。为应对市场需求，公司在中非产业园扩建10条全自动化

	<p>注射器生产线，设计年生产能力10亿支，7条生产线已投入生产，加上原有2.5亿支产能，现有产能为10亿支/年，规模效应明显，较大幅度降低生产成本。</p> <p>综上，原材料价格上涨对公司整体影响较小。</p> <p>9. 企业融资情况及融资成本怎么样？</p> <p>答：公司融资渠道主要以银行借款为主，截至2021年一季度末贷款余额为8.46亿，融资成本较低。</p> <p>10. 企业产能利用水平怎么样？扩张产能意愿如何？</p> <p>答：万邦德制药保持着较快的发展速度，通过前几年的投资规划，为公司原有的产品的产能做了储备，现有产能能够满足未来几年业务发展的需要。随着新产品研发及国际注册的需要，公司正在开展国际化制剂生产车间技改和原料药及中间体技改项目，为公司未来几年的规模扩张做好了准备。</p> <p>医疗器械一次性医用高分子耗材业务自去年下半年开始逐步恢复至正常水平，且自去年下半年开始注射器市场需求增加，公司订单也相应增加，原有注射器产线产能2.5亿支/年，处于满产状态。为满足市场需求，公司在中非产业园扩建10全自动注射器生产线，设计年生产能力10亿支，7条生产线已投入生产，预计二季度10条线可以安装完成。中非产业园生产线的建设完成后，产能可达到12亿支/年。根据现有产能注射器产线已排单至7-8月，未来公司将视业务开展及市场供需情况决定是否进一步扩充产能。</p> <p>11. 公司出口情况何如？</p> <p>答：公司出口产品主要为原料药和一次性医用高分子耗材。出口的原料药主要为呼吸系统、消化系统用药，公司近年来加强国外注册认证，促进出口规模逐年增长。</p> <p>一次性医用高分子耗材注射器、注射针、输液器等产品部分出口至北美洲、南美洲、欧洲等地区，今年随着注射器国际市场需求的增加及公司新增注射器产线的陆续投产，注射器出口量大幅增加。</p>
附件清单（如有）	无。
日期	2021年6月18日