

证券代码：300529
债券代码：123117

证券简称：健帆生物
债券简称：健帆转债

健帆生物科技集团股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2021-004

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（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	安信证券：马帅、李奔 高瓴资本、广发证券、大成基金、富国基金、招商基金、金信基金、融通基金、华安财保资管、申万菱信基金、中欧基金、南方基金、汇添富基金、嘉实基金、华泰柏瑞基金、银华基金、宝盈基金、中国国际金融、东吴基金等 30 名投资者
时间	2021 年 8 月 10 日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：董凡先生 董事、副总经理：唐先敏女士 董事会秘书：张明渊先生 财务总监：何小莲先生
投资者关系活动主要内容介绍	问题一：公司怎样看待湖南衡阳 2021 年 5 月的集采？ 答： 公司放弃了湖南衡阳 2021 年 5 月的地方集采投标。公司在 2020 年度血液灌流器的销量已超 360 万支，衡阳市本次集采的灌流器数量仅为 8000 支/年，且需要在 2 家中标企业之间分配，因此衡阳本次地方集采对公司影响很小。截至目前，公司产品在湖南衡阳各医院仍在正常销售及使用，并未受到影响。公司将继续专心做好产品和服务，持续加大研发力度，坚持以质取胜，为患者提供优质产品和服务。

问题二：公司如何看待集采风险？将采取何种措施应对？

答：我们预判短期内公司产品不会被纳入全国性集中带量采购范围，主要理由如下：根据国务院办公厅发布的《治理高值医用耗材改革方案》，目前拟纳入集中采购的医用耗材主要是具有“临床用量较大、采购金额较高、临床使用较成熟、多家企业生产”等四个特点的高值医用耗材，而公司产品血液灌流器基本上不满足以上四个特点。

（1）相比其他医用耗材，血液灌流器目前临床使用量相对来说还很小，不符合“临床用量较大、采购金额较高”这两个特点。（2）血液灌流是较为新兴的技术，还需要做大量推广工作，血液灌流在尿毒症领域的渗透率也不高。（3）目前国内取得血液灌流器注册证的企业约 7 家，其中有的厂家仅有注册证尚未有销售，有的厂家出现过多次飞检停产整改，有的厂家曾出现较大规模不良反应。与健帆相比，其他厂家的销售规模相对较小，且在保质保量生产经营方面的经验不及健帆丰富，不符合第四个“多家企业生产”的特点。综上，我们预计短期内公司产品不会被纳入全国性带量采购范围。

长远看，公司在战略和战术层面也在积极应对集采风险：

在战术层面，公司近几年在重型肝病、危重症、海外市场等领域持续发力，不断提高业务占比。2021 年上半年，肝病占比已经超过 10%，危重症占比超 5.5%，海外市场占比约 5%，肝病、重症及海外的业务比重都保持上升趋势。尿毒症相关产品的占比为 67%，业务比重持续下降。同时，今年上半年公司在尿毒症领域已陆续推出 4 个新规格产品，并且新品已新进入了 300 余家医院，都可以分散风险。

在战略层面，万一公司产品被纳入全国性集采，价格下调，我们认为使用血液灌流器的患者会极大增加，使用频率也会提高，比如从每个月一次提高到每周一次。公司产品已有 3 个重磅研究支撑：（1）两个针对健帆 HA130 的 RCT 研究均已发布研究结果，都指出规范化的血液灌流对尿毒症患者有更好的治疗效果、推荐每周一次的血液灌流治疗频率、甚至延长患者生命等。（2）今年 7 月在境外杂志发表的卫生经济学研究更有重要意义，直接指出了使用健帆 HA130 血液

灌流治疗具有经济性，可以延长患者寿命。这些都将对患者的治疗产生重要的影响。长远来看，随着推广深入人心，让患者真正知道灌流的好处，同时价格又有下降，以价换量就是必然的结果，有利于公司进一步发挥规模及成本优势，有利于公司提升销量及市场份额。长期而言将提升公司产品推广度、巩固公司市场领先地位，从而提升公司盈利规模。

问题三：公司对血液灌流技术未来发展的布局是怎样的？

答：首先，血液灌流器并不是一个单一的产品，而是一种平台技术。针对尿毒症、肝病、脓毒症、红斑狼疮等不同的病症，公司研发出不同的产品 HA 系列、KHA 系列、BS 系列、CA 系列、DNA 免疫吸附柱等等，在这些系列的基础上，面向不同的疾病或适应症又有几十种不同的规格、型号。而每一个疾病领域的市场空间都是非常大的。同时，公司在其他疾病领域也有新产品的开发项目在做，所以我们相信血液灌流技术的应用领域和市场空间是非常大的。

问题四：公司在不同病症领域的发展规划是怎样的？

答：我们预计公司未来能形成慢病和危重症“两翼齐飞”的发展局面。慢病方面，经过 20 多年发展，公司产品在尿毒症领域已经发展到一定体量，下一个非常重要的方向是危重症领域。

危重症是血液灌流治疗可以大展身手的领域。国际上对危重症采用血液净化方式也是一直以来被认可的。除了手术、药物以外的第三种疗法就是血液净化。目前我国 ICU 患者中脓毒症的发病率、病死率都非常高，脓毒症市场的发展空间还是非常大的。今年 7 月公司新取得注册证的细胞因子吸附柱，是用于治疗脓毒症的产品，填补了国内细胞因子清除类血液净化产品的空白，也是公司危重症领域推广的新利器。

问题五：公司对未来业绩增长态势如看待？公司采取何种措施促进肾科业务的增长？

答：从整体来看，我们将公司股权激励可行权的业绩指标作为公司业绩增长的最低指标，股权激励关于公司大部分员工的切身利益，所以公司也会上下齐心努力去实现这个目标，我们对全年目标的实现也是非常有信心的。

目标的实现关键在于人，在于团队。下一步公司将加强对肾科领域的投入和人员激励机制的完善，促进肾科业务的增长，不过度关注单个季度的放缓，从全年整体来看我们有信心实现快速的增长。

问题六：公司的产品生产工艺非常复杂，那行业中的其他竞争者能否在从产能上快速追上公司？

答：我们认为这种可能性比较小。1、血液灌流器作为国家Ⅲ类医疗器械产品，对产品质量有极为高的要求。为控制产品质量，公司围绕产品生产制定了 300 余项工艺流程文件和近 200 项质量控制文件，涵盖了整个生产流程。公司产品的生产工艺非常复杂，很多生产设备是公司定制并申请了专利保护，这些都是公司发展二十多年的成果。2、公司产品已经有了非常宽的护城河：公司领先的研发技术、先进的生产工艺、精密的制造工艺、系统的产品控制能力、优秀的推广团队等。目前我们从医生、患者方面得到的反馈是，公司产品的安全性、疗效、质量稳定等方面优于竞品。3、未来公司也会继续加大研发投入，不断优化现有产品，加大新产品开发力度，不断增强公司核心竞争力，巩固行业领先地位。

问题七：在新适应症领域的多中心临床研究进展情况如何？

答：1、2019 年 10 月在德国柏林由德国的医院牵头发起了“健帆灌流器全球脓毒血症多中心临床研究”，2020 年由于疫情影响该研究进展受到一定影响，今年国内及国外的医院均有新的病人入组，在正常推进中。2、2021 年 7 月，中国肝炎防治基金会牵头发起“中国肝衰竭血液净化诊疗项目（即“远航项目”）。远航项目主要通过“立询证、强培训、建学科（人工肝）、树标杆”，以降低急性肝衰竭患者的死亡率。立询证方面，中国肝炎防治基金会将牵头全国 20 家医

	<p>院开展专门对公司 DPMAS 人工肝技术的临床研究，是非常高规格、非常有分量的研究，未来会有多篇论文产出。3、公司在其他领域的 RCT 研究也在正常推进中，后续会有相关论文发表。</p> <p>问题八：目前血液灌流的渗透率情况？</p> <p>答：在尿毒症领域，没有官方的统计数据，公司目前也没有特别精确的去统计。从临床使用上来看，我们判断目前血液灌流在血透患者中的渗透率并不算高，且使用频次也不高，尿毒症领域还有很大的市场空间。</p> <p>接待过程中，公司相关领导与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，未出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
<p>附件清单</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2021 年 8 月 11 日</p>