

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：2022-010

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>兴业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: 50%;">兴业证券 孙媛媛、董晓洁</td> <td style="width: 50%;">中国民生信托 景莹</td> </tr> <tr> <td>真脉 Iris Wang、 Lisa Jiang</td> <td>易米基金 刘梦杨、包丽华</td> </tr> <tr> <td>中融汇信投资 冯航</td> <td>海南翎展私募基金 马犇</td> </tr> <tr> <td>蜂巢基金 赵花琴</td> <td>长信基金 刘亮</td> </tr> <tr> <td>中信证券 魏来</td> <td>上海睿郡资产 魏志华</td> </tr> <tr> <td>天风（上海）证券资产 王漪昆</td> <td>泰康基金 陈怡</td> </tr> <tr> <td>汇添富基金 杨璿、谢杰、马翔</td> <td>财通证券资产 施如画</td> </tr> <tr> <td>天治基金 王娟</td> <td>上海鹤禧投资 Lijun Chao</td> </tr> <tr> <td>野村东方国际证券 张熙</td> <td>华福证券 孔令强</td> </tr> <tr> <td>福建泽源资产 高泓捷</td> <td>华泰证券 孙可嘉</td> </tr> <tr> <td>中融汇信投资 文惠霞</td> <td>宁波浪石投资 贺建忠</td> </tr> <tr> <td>北京华平投资咨询 陈奕婷</td> <td>博远基金 谭飞</td> </tr> <tr> <td>上海德汇集团 舒欣</td> <td>上海弘尚资产 华如嫣</td> </tr> <tr> <td>鹏华基金 胡颖、高松、李建国</td> <td>同泰基金 郗文惠</td> </tr> <tr> <td>光大证券 刘勇</td> <td>北京城天九投资 刘琨</td> </tr> <tr> <td>进门财经 付超</td> <td>上海宽远资产 李韵滢</td> </tr> <tr> <td>中信 魏巍</td> <td>平安证券 赵迪、李峰</td> </tr> <tr> <td>中国东方资产 詹孝颖</td> <td>上海东方证券 马庆华</td> </tr> <tr> <td>相聚资本 邓巧</td> <td>长城基金 唐项涛</td> </tr> <tr> <td>方正证券 张立忠</td> <td>长盛基金 周思聪</td> </tr> <tr> <td>北京天九投资 刘焕然</td> <td>上海辰翔投资 陈凯文</td> </tr> <tr> <td>北京凯读投资 余海涛</td> <td>中信证券 彭康</td> </tr> <tr> <td>嘉实基金 李慧</td> <td>东方阿尔法基金 程可</td> </tr> <tr> <td>中庚基金 刘子婕</td> <td>中信建投证券 彭国宇</td> </tr> <tr> <td>中国国际金融 杨钊</td> <td>广发基金 李大蔚、李善欣</td> </tr> <tr> <td>北京源峰私募基金 耿华</td> <td>上海昆顶晟资产 晏晓辉</td> </tr> <tr> <td>海南拾玉私募基金 刘璐平</td> <td>兴业基金 应晋帅</td> </tr> <tr> <td>朱雀基金 周鸣杰</td> <td>建信基金 师成平</td> </tr> <tr> <td>上银基金 纪晓天</td> <td>阳光资产 赵孟甲</td> </tr> <tr> <td>信达澳银基金 杨珂</td> <td>歌斐资产 张中华</td> </tr> <tr> <td>长信基金 何增华</td> <td>融通基金 杨有为</td> </tr> <tr> <td>永安国富资产 李勇</td> <td>光大保德信基金 孙维泽</td> </tr> <tr> <td>上海名禹资产 王友红</td> <td>上海鹤禧投资 吴迪龙</td> </tr> </table>	兴业证券 孙媛媛、董晓洁	中国民生信托 景莹	真脉 Iris Wang、 Lisa Jiang	易米基金 刘梦杨、包丽华	中融汇信投资 冯航	海南翎展私募基金 马犇	蜂巢基金 赵花琴	长信基金 刘亮	中信证券 魏来	上海睿郡资产 魏志华	天风（上海）证券资产 王漪昆	泰康基金 陈怡	汇添富基金 杨璿、谢杰、马翔	财通证券资产 施如画	天治基金 王娟	上海鹤禧投资 Lijun Chao	野村东方国际证券 张熙	华福证券 孔令强	福建泽源资产 高泓捷	华泰证券 孙可嘉	中融汇信投资 文惠霞	宁波浪石投资 贺建忠	北京华平投资咨询 陈奕婷	博远基金 谭飞	上海德汇集团 舒欣	上海弘尚资产 华如嫣	鹏华基金 胡颖、高松、李建国	同泰基金 郗文惠	光大证券 刘勇	北京城天九投资 刘琨	进门财经 付超	上海宽远资产 李韵滢	中信 魏巍	平安证券 赵迪、李峰	中国东方资产 詹孝颖	上海东方证券 马庆华	相聚资本 邓巧	长城基金 唐项涛	方正证券 张立忠	长盛基金 周思聪	北京天九投资 刘焕然	上海辰翔投资 陈凯文	北京凯读投资 余海涛	中信证券 彭康	嘉实基金 李慧	东方阿尔法基金 程可	中庚基金 刘子婕	中信建投证券 彭国宇	中国国际金融 杨钊	广发基金 李大蔚、李善欣	北京源峰私募基金 耿华	上海昆顶晟资产 晏晓辉	海南拾玉私募基金 刘璐平	兴业基金 应晋帅	朱雀基金 周鸣杰	建信基金 师成平	上银基金 纪晓天	阳光资产 赵孟甲	信达澳银基金 杨珂	歌斐资产 张中华	长信基金 何增华	融通基金 杨有为	永安国富资产 李勇	光大保德信基金 孙维泽	上海名禹资产 王友红	上海鹤禧投资 吴迪龙
兴业证券 孙媛媛、董晓洁	中国民生信托 景莹																																																																		
真脉 Iris Wang、 Lisa Jiang	易米基金 刘梦杨、包丽华																																																																		
中融汇信投资 冯航	海南翎展私募基金 马犇																																																																		
蜂巢基金 赵花琴	长信基金 刘亮																																																																		
中信证券 魏来	上海睿郡资产 魏志华																																																																		
天风（上海）证券资产 王漪昆	泰康基金 陈怡																																																																		
汇添富基金 杨璿、谢杰、马翔	财通证券资产 施如画																																																																		
天治基金 王娟	上海鹤禧投资 Lijun Chao																																																																		
野村东方国际证券 张熙	华福证券 孔令强																																																																		
福建泽源资产 高泓捷	华泰证券 孙可嘉																																																																		
中融汇信投资 文惠霞	宁波浪石投资 贺建忠																																																																		
北京华平投资咨询 陈奕婷	博远基金 谭飞																																																																		
上海德汇集团 舒欣	上海弘尚资产 华如嫣																																																																		
鹏华基金 胡颖、高松、李建国	同泰基金 郗文惠																																																																		
光大证券 刘勇	北京城天九投资 刘琨																																																																		
进门财经 付超	上海宽远资产 李韵滢																																																																		
中信 魏巍	平安证券 赵迪、李峰																																																																		
中国东方资产 詹孝颖	上海东方证券 马庆华																																																																		
相聚资本 邓巧	长城基金 唐项涛																																																																		
方正证券 张立忠	长盛基金 周思聪																																																																		
北京天九投资 刘焕然	上海辰翔投资 陈凯文																																																																		
北京凯读投资 余海涛	中信证券 彭康																																																																		
嘉实基金 李慧	东方阿尔法基金 程可																																																																		
中庚基金 刘子婕	中信建投证券 彭国宇																																																																		
中国国际金融 杨钊	广发基金 李大蔚、李善欣																																																																		
北京源峰私募基金 耿华	上海昆顶晟资产 晏晓辉																																																																		
海南拾玉私募基金 刘璐平	兴业基金 应晋帅																																																																		
朱雀基金 周鸣杰	建信基金 师成平																																																																		
上银基金 纪晓天	阳光资产 赵孟甲																																																																		
信达澳银基金 杨珂	歌斐资产 张中华																																																																		
长信基金 何增华	融通基金 杨有为																																																																		
永安国富资产 李勇	光大保德信基金 孙维泽																																																																		
上海名禹资产 王友红	上海鹤禧投资 吴迪龙																																																																		

	华宝基金 齐震 天津远策投资 刘英杰 中国人保资产 应巧剑 上海途灵资产 白伊贝 国都证券 李韵 兴证国际 刘思岐 兴业基金 张诗悦 广银理财 陈桂 东海证券 陆毅楷 兴银理财 卢新平 财信证券 何晨 拾贝投资 杨立 渤海汇金证券 纪钢 建信养老金 李平祝 华宝基金 齐震 中国国际金融 杨钟男、陈明 兴业证券 徐佳熹、李博康 信达澳银基金 李东升、伏涛 上海域秀资产 刘云鹏 厦门观升私募基金/深圳融信盈通资产 陈霖 四川发展证券投资基金 高锐成	凯石基金 Platina Capital 奥博医疗（香港） 广发 上海高毅资产 上海固德资产 国融证券 建信基金 中邮创业基金 浦银安盛基金 恒丰银行 上海名禹资产 华宝证券 海南进化论私募基金 上海运舟私募基金 鹏扬基金 九泰基金 北京城天九投资 合众资产 陈霖	吴蔽野 刘文生 Claire Hu 王海涛 罗鸣 张素豪 王林 马牧青 王霞 徐博 那福东 陆冬冬 陈波 廖仕超 王岩 王雪刚 王宇鸿 刘琨 郭子煜
时间	2022年8月1日 19:30-20:30		
方式	电话会议		
上市公司接待人员姓名	总裁 杨杰 财务总监 王伟	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年上半年经营管理的基本情况：</p> <p>2022年上半年，在复杂的宏观经济形势下，在董事会的正确领导下，华特达因管理团队带领全体员工主动作为，迎难而上，聚焦主业，以全面预算管理为抓手，紧紧围绕年度经营指标，努力克服各种困难和挑战，在达因药业的强力拉动下，公司业绩再创新高，继续保持了快速发展的趋势。2022年上半年公司实现营业收入12.25亿元，同比增长21.15%，实现归属于上市公司股东的净利润3.05亿元，同比增长32.90%；其中达因药业实现营业收入10.79亿元，同比增长44.10%，</p>		

实现净利润 5.48 亿元，同比增长 39.85%。达因药业的收入占上市公司营业收入的 88.06%，来自达因药业的净利润占归属于上市公司股东的净利润的 93.82%，公司主业更加突出。上半年公司主要工作有以下几点：

1、在战略上，坚持战略定力，坚定战略执行。公司聚焦儿童制药及健康产业，对企业理念、企业文化进行了系统梳理，通过会议宣讲、专题培训等多种形式使公司全体员工对公司战略的概念及内涵更加明晰，内容理解得更加透彻。员工们的思想统一到公司战略上来，公司凝聚力及战略执行力进一步加强。

2、在产品的市场供应方面，荣成生产基地科学调度、精心组织，在做好疫情防控的同时，尽一切力量确保完成生产任务；在物流受限的特殊时期，积极主动想办法、找措施，综合利用各种运输方式，将产品送达全国各地的市场，有效保障了产品的市场供应。生产的智能化、自动化程度不断提高，109 车间自动包装与入库系统建成并投入使用，生产效率进一步提升。

3、在品牌建设和市场推广方面，上半年成效显著。1) 达因药业根据循证医学证据，适应儿童健康消费需求，从今年 1 月 1 日起，将伊可新使用年龄从 0-3 岁扩展到 0-6 岁，市场空间进一步扩大；2) 达因药业继续坚持核心营销策略，不断强化营销体系建设：坚持专业权威的学术推广，坚持专业的品类教育，同时丰富、完善产品供应渠道，线上线下协同发力，为消费者购买提供方便；3) 达因药业坚持系统化、全方位的品牌建设工作不动摇，通过拍摄科普视频、举办公益活动等致力

于传播科学的儿童健康、养育知识，树立了儿童健康专家的专业形象。6月上旬，“国企改革看山东-新闻媒体走进达因药业主题采访活动”成功举办，20余家主流媒体聚焦达因药业“量身定制儿童药”，进行了全方位、多角度的采访报道，极大宣传了医药主业，达因药业的品牌知名度、社会影响力进一步增强。

4、坚持技术创新，以研发承载和引导战略目标的实施。达因药业结合临床需求和企业战略，坚持“量身定制儿童药物”研发理念，加大儿童用药研发力度，不断丰富公司产品系列。2022年1月，达因药业获得“注射用盐酸石蒜碱硫酸酯”的药物临床试验批准通知书，该产品注册分类为化学药品注册分类1.1类，充分说明了达因药业的研发实力和水平。上半年，达因药业获评威海、荣成“青年科技奖”各1项；完成了省儿童药物新技术创新中心的申报；完成了山东省企业技术中心复核和山东省工程实验室整合等平台建设工作。

5、优化制度体系，提升治理能力。按照国资国企治理体系的要求，对公司现有制度进行了系统梳理与优化，公司的制度体系更加完善。根据国企改革三年行动计划的有关要求，积极落实国企改革任务、推进相关改革措施落地落实，建立科学的激励与约束机制，提高干部员工干事创业的积极性。

6、树立股东意识，做好投资者关系管理工作。公司董事会、管理层对投资者关系管理工作高度重视，公司采用多种形式与投资者进行沟通交流。上半年，公司召开了年度业绩说明会、举办了十余场规模较大的与分析师、投资者的电话会，还与部分投资者通过互联网进行了多次一对一交流。

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、核心产品伊可新的增长情况，以及绿色装和粉色装分别的增长情况？

答：伊可新上半年延续了去年高增长的态势，粉色装有将近 40%的增速，绿色装增速接近 20%。在出生率下降的背景下，绿色装随着渗透率提升在继续增长。今年从 1 月 1 日开始，依据循证医学证据将适用年龄延长到 6 岁，粉色装由于适用人群的扩展，增长就更加明显。

2、拓展年龄段的工作进展和重点举措？

答：从渗透率的角度看，根据上半年出生率的预测数来推算，绿色装的渗透率超过 30%，粉色装 1-3 岁渗透率超过 10%。如果看 0-6 岁的目标人群，渗透率大概只有 8%左右。

公司核心营销策略是医院权威推荐、药店方便购买以及专业品类教育。在专业品类教育中，拓展年龄段后，目标人群以及教育推广的渠道会有一些变化，但传递的内容和形式是一样的，包括科普的短视频、直播、母垂、社媒等。

3、30 粒装是否有提价的动作？

答：30 粒是伊可新主要的、销售量占比最大的品规，从 7 月 15 日起上调 6.4%的价格。调整要看市场竞争环境和公司终端维价的情况，还要考虑医院品规价格短期内有没有大的变化等，公司经综合考虑后做了此次价格调整。调价至今已有半个月的时间，整个的市场接受情况，包括经销商订货、终端拿货，

均符合预期。

4、对应是否有控货的工作？

答：7月15日作价格调整，正常调价之前都要稍微清一下渠道库存，控货大约半个月左右的时间。

5、生产供应情况如何以及中报的存货金额略有下降的原因？

答：生产供应情况正常。今年3-4月有一些疫情的影响，包括物流也有短期的影响，但荣成基地生产没有停，公司采取了各种各样的措施，保证物流配送。所以从疫情的影响来看，对生产和物流基本没有影响。现在生产的情况也非常好，主车间自动化程度又进一步提高，有利于节约人工、提高效率、控制成本。

存货与去年同期相比，减少的主要因素是环保业务的出表。与年初相比略有差距，是正常的变化，整体库存没有受到疫情的影响。

6、Q2 利润率略有下降的原因，以及下半年利润率的展望？

答：去年整体利润率存在前高后低有各方面的因素，和其他板块也有关系，也有公司年底计提长期激励费用的原因。今年按照能够预计到的各种情况进行了充分预提，本着财务谨慎性原则来考虑，二季度净利率同比有一定下降，但下降的幅度也不大，是稳健真实的业绩情况。另外，与达因药业二季度新

品开发也有关系。国家儿科医学中心、北京儿童医院举办了对儿童口服药口感评价的一个研究，在市售适合儿童的一共 13 个铁剂中，口感最好的就是达因药业的右旋糖酐铁颗粒。在这个背景下，公司也加大了这个产品的开发力度。虽然有疫情，但右旋糖酐铁的医院开发情况和市场接受度还是非常好。

下半年的净利率预计会有比较平稳的状态。净利率应该是个合理区间，在某个阶段可能存在一些变化，比如新品上市的时候，或者疫情影响使新品开发暂停。但从长期发展的角度，公司尽可能希望排除这些影响，将该做的活动和开发做好，从长远上看，只要做了这些工作，未来收益会更好。

7、今年推广的新品包括哪些，未来预期如何？

答：今年上半年的新品主要包括铁剂、维生素 D 和口服补液盐。

铁剂目前是千万级的规模，未来预期是过亿的品种。铁剂目前来看，具有临床市场的需求，同时公司产品本身具有优势，包括口感、溶解度等；盖笛欣复方碳酸钙泡腾颗粒也会是未来过亿的品种；维生素 D 的销售符合年初的预期。

8、上半年线上销售情况？

答：今年上半年，线上的销售也不错。有疫情对人们生活方式、购物方式的影响，最重要的还是伊可新品牌的力量，从线下比较好地转换到线上，而且本身的流量大部分是自带的流量，而不是平台购买的流量，这也是伊可新长期的品牌曝光、品类教育带来的市场效能转化。今年刚过去的 6.18 相比去年

双 11 和去年 6.18 都有增长。

9、上半年达因药业收入高增长，下半年收入的展望？

答：上半年收入增速 44%，并且是在 21 年上半年高基数的前提下实现的。下半年从目前的市场销售趋势、包括提价后的市场反馈看，整体经营情况非常的健康。

10、三年维度看伊可新、尤其是绿色装的增长动能？

答：粉色装和绿色装是相同的生产线来做的，只是两者含量有一点差别。绿色装只是在 0-6 岁这 6 年中占 1 年。把这一年新生儿尽可能覆盖，之后就可能持续使用，用到 6 岁甚至更大年龄。其实现在很多专家也主张维生素 AD 的补充要用到青春期（18 岁）。相信今后疫情过去，出生率应该能够有所恢复，伊可新随着持续的品类教育，影响力越来越大，使用人群年龄也在延长，未来的增长是可以预期的。

此外，近几年公司也不断地持续增大研发投入，包括儿童用药关键技术平台建设，预计在十四五期间每年都会有 1-2 个获得生产批件的产品，产品结构持续丰富、产品种类持续增加，新产品带来新的增量。

11、上半年整个公司利润增速低于达因药业的增速的原因？

答：上市公司整体收入增速低于达因药业收入增速，考虑环保业务出表的因素，收入增速也有将近 40%。利润差别主要由于其他业务的增速低于达因药业。

	<p>12、维生素 D 的推广情况？</p> <p>答：维生素 D 的推广上，除了一部分医院是自己的团队在做，绝大部分还是通过第三方来做，今年跟去年没有太大的差别。稍微有一点差别，就是有几个销售维生素 D 的大连锁加贴了自己的商标，这样做的目的是资源共享。通过这样的方式，共同将维生素 D 市场做得更大。</p> <p>13、激励费用的情况？</p> <p>答：激励费用是根据预计的情况来预提的，为了维持报表的稳定，和公司收益有一个配比。</p> <p>14、口服补液盐、小儿布洛芬栓的的进院或者销售情况如何？</p> <p>答：口服补液盐全国已经有 29 个地区完成了市场准入工作，有一些地区的医院已经开始有进药了。布洛芬栓受疫情管控影响，2020 年是历史低点，2021 年开始恢复，今年又出现了限售的问题，但从 6 月份开始，销售数据又开始恢复了，这个品种剂型本身的优势特点还是很明显的，随着疫情好转一定能够恢复起来。其他的品种也都陆陆续续在做市场开发。</p> <p>15、“注射用盐酸石蒜碱硫酸酯”的预期节奏？</p> <p>答：这个药是 1.1 类新药，目前拿到一期临床批件。受上半年疫情影响，临床研究工作还没有正式开展。</p>
附件清单(如有)	无

日期	2022. 8. 2
----	------------