

健康元药业集团股份有限公司投资者关系活动记录表

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	共计 132 家机构，174 人次，详情请见附件。
时间	2023 年 8 月 24 日、2023 年 8 月 25 日
地点	线上会议
上市公司接待 人员姓名	董事、总裁——俞雄 董事、副总裁、财务负责人——邱庆丰 副总裁、董事会秘书——赵风光 投资总监——朱一帆 董事会办公室主任、证券事务代表——李洪涛
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>问：简单介绍公司 2023 年半年度的经营情况。</p> <p>答：公司 2023 年上半年实现营业收入 87.20 亿元，同比增长 1.81%；实现归母净利润 8.15 亿元，同比增长 1.77%，扣非归母净利润 7.82 亿元，同比下降 2.77%。2023 年上半年，在国内经济呈弱复苏状态，行业监管与准入政策趋严等宏观环境下，公司虽然受重点产品注射用美罗培南集采降价、原料药市场竞争加剧等因素影响，公司业绩仍实现营收和净利的双增长。</p> <p>报告期内，化学制剂实现营业收入 44.78 亿元，同比下降 4.56%，其中消化道领域实现销售收入 16.25 亿元，同比下降 7.75%；促性激素领域实现销售收入 13.76 亿元，同比增长 2.71%；呼吸领域实现销售收入 8.09 亿元，同比增长 44.08%；抗感染领域实现销售收入 3.00 亿元，同比下降 56.00%；精神领域实现销售收入 2.78 亿元，</p>

同比增长 5.31%。化学原料药及中间体实现营业收入 26.83 亿元，同比下降 3.20%。中药制剂实现营业收入 9.86 亿元，同比增长 91.60%。诊断试剂及设备实现营业收入 2.98 亿元，同比下降 13.88%。生物制品实现营业收入 1.13 亿元，同比增长 5.93%。保健食品实现营业收入 0.87 亿元，同比增长 59.41%。

问：公司吸入制剂上半年仍保持较快增速，驱动因素是什么？

答：公司 2023 年上半年呼吸疾病领域实现销售收入 8.09 亿元，同比增长 44.08%。公司自 2019 年第一个吸入制剂产品获批，到今年上半年仍取得不错的进展。驱动因素我们认为主要有以下几点：①吸入制剂销售队伍建设和产品入院工作快速推进，上半年新增开发二级以上医院 559 家，吸入制剂品种已实现覆盖二级以上医院 3,800 多家。②抓住盐酸左沙丁胺醇雾化吸入溶液列入国家医保常规目录的契机，继续快速覆盖和销量增长；③持续推进数字化营销平台建设，运用数字化的手段加速营销化进程，借助「呼吸专家说」平台，全方位进行品牌传播；④细化配送管理，全国目前有 2 个总仓、10 个分仓，省内当日送达，相邻省份 2 日送达，有效保障药品及时高效进行配送。

问：妥布霉素吸入溶液的商业化预期？

答：妥布霉素吸入溶液在未进入医保目录之前，公司目前在各省份挂网、入院等工作努力推进中，已在全国 20 多个省份完成挂网，同时公司也已经打通线上销售渠道，京东药房可以直接购买。下半年的最重要的工作是通过医保谈判进入医保目录，现在已经是通过了形式审查，相关工作都在有序进行中。

支气管扩张症在国内患者约 2,000 万人，40 岁以上人群患病率约为 1.2%。妥布霉素吸入溶液的成功上市，将可改变肺部伴肺部铜绿假单胞菌感染的支气管扩张患者雾化吸入治疗领域在国内外均无药可用的现状。制剂的销售情况易受到国内医药行业政策变动、市场环境变化等因素影响，未来的销售情况尚存在不确定性。

问：公司吸入制剂近几年有哪些值得期待的产品？

答：妥布霉素吸入溶液如果今年能顺利进入医保目录，明年形成规模化销售，从患病率、患病人数来测算，还是具有一定的市场。公司马来酸茛达特罗吸入粉雾剂于 2022 年下半年已申报生产，如该产品能够成功获批，可能成为公司第一个获批的粉雾剂产品，标志着公司在粉雾剂领域的重大突破，该产品后续申报厂家较少，竞争格局较好。沙美特罗替卡松吸入粉雾剂原研品种的已过专利保护期很长时间，迄今中国没有一个仿制药上市，公司该产品的审评进度仍处于第一梯队，未来也属于比较有潜力的产品。

在自主创新的同时，我们也加大了创新药的引进，今年健康元陆续引进了几个呼吸系统的创新药品种，其中治疗甲型、乙型流感的 TG-1000 即将进入 III 期临床研究，治疗特发性肺纤维化（IPF）的 XYP-001 目前正在开展 I 期临床试验。

问：沙美特罗替卡松吸入粉雾剂目前审批进展如何？其他竞争者情况？

答：公司沙美特罗替卡松吸入粉雾剂于 2023 年 2 月获得上市许可申请受理，是自新规发布后，国内首家提交上市申请并获受理的产品，目前正在 CDE 审核中。在本公司之后，我们从公开渠道查询发现另有两家企业的沙美特罗替卡松吸入粉雾剂上市许可申请已获受理，公司的审评进度仍属于第一梯队，公司也正在大力推进该产品的上市工作。后续如有相关进展，公司将按照相关规定及时履行信息披露义务，届时请关注公司相关公告。

问：公司未来的 BD 工作计划，重点瞄准哪些领域？

答：目前公司 BD 的相关工作力度持续加大，总体思路还是坚定“创新药+高壁垒复杂制剂”的双轮驱动战略，重点关注呼吸疾病、消化、精神、辅助生殖等优势治疗领域：①新靶点、新机制，例如呼吸领域大分子生物药和小分子口服药的几个前沿的靶点；②新给药方式，在呼吸科这个大范畴，从注射剂、吸入制剂、到口服

小分子创新药我们都在积极布局。③新适应症的扩展，比如大家看到我们在流感、IPF 的项目。公司将不断增强集团研发管线厚度，为后续 3-5 年甚至更长期准备重磅产品和业绩弹性。

问：公司保健食品上半年增速较快，是有什么原因？

答：公司 2023 年上半年保健食品板块实现营业收入 0.87 亿元，同比增长 59.41%。报告期内，公司以用户运营为核心数据驱动的数字营销体系已基本搭建完成，销售业绩稳步增长。在内容营销方面，跑通短视频与达播的配合模式，通过内容营销与头部达播合作驱动业绩增长，太太、鹰牌、静心达播全面开花，ROI 已创新高。在线上销售渠道方面，公司收回京东自营权，扩展抖音的销售渠道，提升内容转化效率，通过开发大规格礼盒扩展送礼人群。在线下渠道销售方面，通过在线下连锁合作开展品牌项目化活动及患者教育培育新用户，并重新布局药线渠道和新零售渠道。药线渠道：目标合作连锁已达 3,900 多家，1,000 多家纯销经销商，全国性大连锁 11 家，突破核心连锁 50 强；新零售渠道：上半年已开发 3 省 5 城，覆盖门店 2,800 多家，新增门店 819 家。同时在线下销售渠道打造标杆连锁，如沃尔玛、全家、罗森、711 等便利店系统，大大提升渠道的渗透率，进而提升品牌销售。

问：公司近年回购与现金分红的比例较高，出于怎么样的考量？

答：公司非常重视股东回报，近年来，公司已完成多次二级市场回购，回购资金已累计超过 20 亿元，绝大多数回购股份均完成注销。根据规定，回购视同现金分红，公司已连续两年回购加现金分红合计的金额占到归母净利润的 70%以上。公司 3-6 亿元的回购计划仍在进行中，截至 8 月 14 日，公司已累计回购约 5.58 亿元。

公司多次实施回购、现金分红等措施能够维护广大投资者的利益，增强投资者信心，同时也彰显了公司董事会及管理层对公司内在价值的坚定信心。公司也将坚持以提升公司经营业绩和企业价值作为长期工作重点，力争以优良的业绩回报广大投资者。

活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件(如有,可作为附件)	无
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次调研活动期间,公司不存在透漏任何未公开重大信息的情形。
日期	2023年8月24日、2023年8月25日

附件：参会人员名单

序号	姓名	公司	时间	参会方式
1	邹朋	中金公司	2023年8月24日	线上接入
2	朱言音	中金公司	2023年8月24日	线上接入
3	刘雅馨	中金公司	2023年8月24日	线上接入
4	孙建	浙商证券	2023年8月24日	线上接入
5	毛雅婷	浙商证券	2023年8月24日	线上接入
6	唐寅灏	中信证券	2023年8月24日	线上接入
7	肖治键	海通证券	2023年8月24日	线上接入
8	黄翰漾	兴业证券	2023年8月24日	线上接入
9	邹文凯	兴业证券	2023年8月24日	线上接入
10	胡偌碧	国盛证券	2023年8月24日	线上接入
11	宋歌	国盛证券	2023年8月24日	线上接入
12	阳明春	中信建投	2023年8月24日	线上接入
13	李昌幸	华安证券	2023年8月24日	线上接入
14	唐爱金	信达证券	2023年8月24日	线上接入
15	宋丹	信达证券	2023年8月24日	线上接入
16	李强	德邦证券	2023年8月24日	线上接入
17	张绍辉	德邦证券	2023年8月24日	线上接入
18	宋金洋	东吴证券	2023年8月24日	线上接入
19	贺晓晗	天风证券	2023年8月24日	线上接入
20	肖艳华	民生通惠资产管理有限公司	2023年8月24日	线上接入
21	叶施	敦和资产管理有限公司	2023年8月24日	线上接入
22	潘宗得	兴全基金管理有限公司	2023年8月24日	线上接入
23	邱捷铭	招商证券资产管理有限公司	2023年8月24日	线上接入
24	唐天	观富（北京）资产管理有限公司	2023年8月24日	线上接入
25	应超	上海光大证券资产管理有限公司	2023年8月24日	线上接入
26	饶去非	唐融投资	2023年8月24日	线上接入
27	王家晨	上海原泽私募基金管理有限公司	2023年8月24日	线上接入
28	贺文齐	易米基金	2023年8月24日	线上接入
29	王雪刚	鹏扬基金管理有限公司	2023年8月24日	线上接入
30	刘逸飞	富敦投资管理（上海）有限公司	2023年8月24日	线上接入
31	赵潘	天津远策投资管理有限公司	2023年8月24日	线上接入
32	郑超群	瓴仁投资	2023年8月24日	线上接入
33	赵子淇	国联安基金管理有限公司	2023年8月24日	线上接入
34	祝天骄	上海盟洋投资管理有限公司	2023年8月24日	线上接入
35	朱彬	淡水泉（北京）投资管理有限公司	2023年8月24日	线上接入
36	林田心	承珞（上海）投资管理中心（有限合伙）	2023年8月24日	线上接入
37	王华均	西藏合众易晟投资管理有限责任公司	2023年8月24日	线上接入
38	林娜	北京源峰私募基金管理合伙企业（有限合伙）	2023年8月24日	线上接入
39	傅深林	上海景领投资管理有限公司	2023年8月24日	线上接入
40	徐良超	上海玄鹿私募基金管理合伙企业（有限合伙）	2023年8月24日	线上接入

41	Vicky ZHU	山高国际资产管理有限公司	2023年8月24日	线上接入
42	赵梓峰	上海途灵资产管理有限公司	2023年8月24日	线上接入
43	Dawei Li	Point 72	2023年8月24日	线上接入
44	方溢涵	上海重阳投资有限公司	2023年8月24日	线上接入
45	齐海滔	嘉实基金	2023年8月24日	线上接入
46	文惠霞	国都证券股份有限公司	2023年8月24日	线上接入
47	陈婉	美国资本策略研究公司	2023年8月24日	线上接入
48	徐辉	宁波宁聚资产管理中心（有限合伙）	2023年8月24日	线上接入
49	沈怡雯	上汽顾臻（上海）资产管理有限公司	2023年8月24日	线上接入
50	裴彦春	深圳市凯丰投资管理有限公司	2023年8月24日	线上接入
51	孙凌昊	安信基金管理有限责任公司	2023年8月24日	线上接入
52	支君	财通资管	2023年8月24日	线上接入
53	肖鸿德	上海混沌投资（集团）有限公司	2023年8月24日	线上接入
54	葛峥	深圳民森投资有限公司	2023年8月24日	线上接入
55	许睿	富安达基金管理有限公司	2023年8月24日	线上接入
56	陈振兴	嘉实基金管理有限公司	2023年8月24日	线上接入
57	冉飞	长城基金	2023年8月24日	线上接入
58	蒯学章	大家资产管理有限责任公司	2023年8月24日	线上接入
59	易小金	财通证券资产管理有限公司	2023年8月24日	线上接入
60	张擎柱	湖南迪策投资有限公司	2023年8月24日	线上接入
61	吕国啟	浙商财产保险股份有限公司	2023年8月24日	线上接入
62	吴佳玮	国泰君安资产管理	2023年8月24日	线上接入
63	章海默	山西证券资管	2023年8月24日	线上接入
64	袁鹏涛	上海中域投资	2023年8月24日	线上接入
65	王喆	金鹰基金管理有限公司	2023年8月24日	线上接入
66	王晨宇	中信建投证券股份有限公司	2023年8月24日	线上接入
67	刘若彤	东吴证券	2023年8月24日	线上接入
68	孟繁卓	中国国际金融股份有限公司	2023年8月24日	线上接入
69	金润	国泰君安资产管理	2023年8月24日	线上接入
70	李义	湘楚	2023年8月24日	线上接入
71	黄志豪	广东正圆投资有限公司	2023年8月24日	线上接入
72	鲍志铖	懿德财富（深圳）投资管理有限公司	2023年8月24日	线上接入
73	黄浩	嘉实基金管理有限公司	2023年8月24日	线上接入
74	权辰昕	毅恒控股有限公司	2023年8月24日	线上接入
75	Ben LIU	China Alpha Fund Management	2023年8月24日	线上接入
76	石枳	国金基金	2023年8月24日	线上接入
77	解骄阳	中海基金	2023年8月24日	线上接入
78	黄文敏	浙商基金	2023年8月24日	线上接入
79	贺喆	华宝基金管理有限公司	2023年8月24日	线上接入
80	赵巍华	中信资本（深圳）投资管理有限公司	2023年8月24日	线上接入
81	王新艳	建信养老金管理有限责任公司	2023年8月24日	线上接入

82	郑捷	上海喜世润投资有限公司	2023年8月24日	线上接入
83	余方升	国信证券股份有限公司	2023年8月24日	线上接入
84	鹿玮	SCHP（公司）	2023年8月24日	线上接入
85	陈晨	益理资产	2023年8月24日	线上接入
86	陶歆蔚	平安养老保险股份有限公司	2023年8月24日	线上接入
87	胡荣荣	上海甬兴证券资产管理有限公司	2023年8月24日	线上接入
88	门晗璐	天凤国际资产管理	2023年8月24日	线上接入
89	孙亮	碧云银霞投资管理咨询有限公司	2023年8月24日	线上接入
90	崔尚晨	深圳市恒健远志投资合伙企业（有限合伙）	2023年8月24日	线上接入
91	秦墅隆	国新证券股份有限公司	2023年8月24日	线上接入
92	袁之漆	德邦基金管理有限公司	2023年8月24日	线上接入
93	黄培锐	中信资本（深圳）投资管理有限公司	2023年8月24日	线上接入
94	许佳瑛	天虫资本管理有限公司	2023年8月24日	线上接入
95	冯晨	三星资产管理公司	2023年8月24日	线上接入
96	张韡	汇添富基金管理股份有限公司	2023年8月24日	线上接入
97	周伊莎	上海汐泰投资管理有限公司	2023年8月24日	线上接入
98	余涛	浙江银万斯特投资管理有限公司一银万全盈5号私募证券投资基金	2023年8月24日	线上接入
99	刘慧敏	上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）	2023年8月24日	线上接入
100	吴战峰	富安达基金管理有限公司	2023年8月24日	线上接入
101	胡储辉	上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）	2023年8月24日	线上接入
102	何红军	泽安私募基金管理（三亚）合伙企业（有限合伙）	2023年8月24日	线上接入
103	顾宝成	度势投资	2023年8月24日	线上接入
104	唐嘉辰	格林基金管理有限公司	2023年8月24日	线上接入
105	李俊江	泰信基金管理有限公司	2023年8月24日	线上接入
106	任昊翔	才华资本	2023年8月24日	线上接入
107	王友红	上海名禹资产管理有限公司	2023年8月24日	线上接入
108	骆奕诚	富荣基金管理有限公司	2023年8月24日	线上接入
109	康健	彼得明奇基金	2023年8月24日	线上接入
110	邵瑾良	中海基金管理有限公司	2023年8月24日	线上接入
111	符文奇	深圳市承泽资产管理有限公司	2023年8月24日	线上接入
112	郭相博	天弘基金管理有限公司	2023年8月24日	线上接入
113	钟津莹	富荣基金管理有限公司	2023年8月24日	线上接入
114	杜新正	深圳市尚诚资产管理有限责任公司	2023年8月24日	线上接入
115	Baili ZHU	GL Capital	2023年8月24日	线上接入
116	李彤文	中国建银投资有限责任公司	2023年8月24日	线上接入
117	李梦园	西部证券	2023年8月24日	线上接入
118	杜伟	中融基金管理有限公司	2023年8月24日	线上接入
119	耿华	北京源峰私募基金管理合伙企业（有限合伙）	2023年8月24日	线上接入
120	鲁春娥	中邮证券有限责任公司	2023年8月24日	线上接入
121	王蒙	明河投研	2023年8月24日	线上接入

122	郭倩荷	银华基金管理股份有限公司	2023年8月24日	线上接入
123	冯航	众安在线财产保险股份有限公司	2023年8月24日	线上接入
124	岳圆	高毅	2023年8月24日	线上接入
125	涂馨仪	英大国际信托投资有限责任公司	2023年8月24日	线上接入
126	余汝意	开源证券	2023年8月24日	线上接入
127	叶铮	中信资本（深圳）投资管理有限公司	2023年8月24日	线上接入
128	汪达	中信证券股份有限公司	2023年8月24日	线上接入
129	Zheng YE	CITIC Capital	2023年8月24日	线上接入
130	仲可婧	兴证全球	2023年8月24日	线上接入
131	李小羽	长信基金	2023年8月24日	线上接入
132	林楠	深圳嘉石大岩资本管理有限公司	2023年8月24日	线上接入
133	甘坛焕	国泰君安证券	2023年8月24日	线上接入
134	熊骥溟	华安证券	2023年8月24日	线上接入
135	黄向前	深圳市尚诚资产管理有限责任公司	2023年8月24日	线上接入
136	胡纪元	长城财富保险资产管理股份有限公司	2023年8月24日	线上接入
137	李晓磊	中国人寿养老保险股份有限公司	2023年8月24日	线上接入
138	郭望葳	弘则研究	2023年8月24日	线上接入
139	田皓森	国寿成达（上海）健康产业股权投资中心（有限合伙）	2023年8月24日	线上接入
140	马延超	嘉实基金管理有限公司	2023年8月24日	线上接入
141	李蕾	农银汇理基金	2023年8月24日	线上接入
142	武博文	汇百川	2023年8月24日	线上接入
143	赵晶	农银人寿保险股份有限公司	2023年8月24日	线上接入
144	李奕玮	华泰证券	2023年8月24日	线上接入
145	张预立	金元顺安	2023年8月24日	线上接入
146	辛禹	富国基金	2023年8月24日	线上接入
147	盖伟伟	珠海坚果私募基金管理中心（有限合伙）—坚果星耀1号私募证券投资基金	2023年8月24日	线上接入
148	张桥石	明河投资	2023年8月24日	线上接入
149	陆漫漫	玖鹏投资	2023年8月24日	线上接入
150	万明亮	高毅资产	2023年8月24日	线上接入
151	王霞	中邮基金	2023年8月24日	线上接入
152	吴佳青	光大证券	2023年8月24日	线上接入
153	刘艺	开源证券	2023年8月24日	线上接入
154	徐宏	东方证券资产管理有限公司	2023年8月24日	线上接入
155	陈曦炳	国信证券股份有限公司	2023年8月24日	线上接入
156	胡宏亮	平安养老	2023年8月24日	线上接入
157	童科贤	中海基金管理有限公司	2023年8月24日	线上接入
158	李韵滢	宽远资产	2023年8月24日	线上接入
159	闻祥森	国盛证券	2023年8月24日	线上接入
160	付子阳	国泰君安证券	2023年8月24日	线上接入
161	李伟	红马投资	2023年8月24日	线上接入

162	张梦鸽	民生医药	2023年8月24日	线上接入
163	陈竹	中信证券	2023年8月24日	线上接入
164	林启姜	平安资产	2023年8月24日	线上接入
165	俞冰	平安资产	2023年8月24日	线上接入
166	甘坛焕	国泰君安证券	2023年8月25日	线上接入
167	张金涛	华宝基金管理有限公司	2023年8月25日	线上接入
168	齐震	华宝基金管理有限公司	2023年8月25日	线上接入
169	黄炎	华宝基金管理有限公司	2023年8月25日	线上接入
170	魏扬帆	华宝基金管理有限公司	2023年8月25日	线上接入
171	刘锡源	富国基金	2023年8月25日	线上接入
172	黄浩	嘉实基金	2023年8月25日	线上接入
173	柏重波	嘉实基金	2023年8月25日	线上接入
174	黄福大	嘉实基金	2023年8月25日	线上接入