

证券代码：002004

证券简称：华邦健康

华邦生命健康股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20250826

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 checked="" 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	通过全景网“投资者关系互动平台”（网址： http://ir.p5w.net ）参与公司2025年半年度业绩网上说明会的投资者
时间	2025年8月26日（周二）下午15:00~17:00
地点	全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）
上市公司接待人员姓名	1、董事、总经理张海安 2、董事会秘书胡菁菁 3、财务总监王剑 4、独立董事刘忠海
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、董秘您好，看到上半年华邦的业绩是超出预期的，希望下半年能继续保持。请问公司战略有没有变化？</p> <p>投资者您好，公司坚定执行“大健康”发展战略，聚焦医药和医疗主业，持续完善集原料药、制剂、功能性护肤品、泛皮肤健康管理、医疗服务为一体的全产业链发展模式。医药方面，进一步强化公司在处方市场的优势地位，依托现有资源积极拓展广域市场，提高零售市场市占率；积极研发功能性护肤品等产品，丰富皮肤外用产品内涵，向泛皮肤健康产业延伸。医疗方面，积极发挥海内外医院的协同作用，完善学科建设，培育人才梯队，</p>

保持就诊人数持续增长，稳步提升医疗水平；持续推进创新医疗业务，构建涵盖基本医学、康复医学、健康及长寿医学的“医疗加健康”分层次业务生态。此外，继续保持下属颖泰生物、凯盛新材、丽江股份三家上市公司独立稳健运作，发挥控股股东在其三会治理中的关键作用，持续不断增强其盈利能力和核心竞争力。谢谢！

2、王总您好，半年报业绩提升的主要原因是什么？各业务板块发展如何？

投资者您好，2025年1-6月，公司累计实现营业收入594,503.21万元，同比增长0.39%；实现归属于上市公司股东的净利润38,845.56万元，同比增长23.90%。公司医药及医疗板块稳步发展，旅游板块稳健向好，业绩提升的主要原因系农化新材料板块盈利能力逐步恢复所致。

3、请问王总，今年是否还会对百盛药业继续计提商誉？公司还剩多少商誉？

投资者您好，公司对百盛药业资产组的商誉已全额计提减值。截止2025年6月底，公司商誉为20.32亿元，占总资产比例为6.85%，主要为收购颖泰生物、山东福尔、凯盛新材、丽江股份等公司时支付的溢价。其中：（1）颖泰生物为北交所上市公司，商誉8.20亿；山东福尔商誉为2.54亿元；（2）凯盛新材为深交所上市公司，商誉为2.56亿元；（3）丽江股份及其母公司商誉为4.02亿元，丽江股份是深交所上市公司。同时，根据会计准则的规定，公司每年进行商誉减值测试，根据减值测试结果确定是否计提减值。谢谢！

4、我研究了一下半年报的财务报表，公司资金也不太紧张，那为什么要协议转让凯盛新材的股票？转让收益会影响公司利润吗？

投资者您好，公司资金状况良好，经营性现金流正常，协议转让凯盛新材部分股权主要出于战略发展考虑。根据相关会计准则，因本次转让股权后凯盛新材仍属于公司合并范畴内的控股子公司，转让股权收益不影响本年合并利润，而是计入合并资产负债表的资本公积中。感谢关注。

5、公司的分红情况还可以，希望公司未来还能继续保持以往年度的高比例分红。

投资者您好，为提升公司投资价值、与投资者共享企业发展成果，公司拟定 2025 年中期利润分配预案，计划向全体股东每 10 股派发现金红利 2 元（含税）。本方案尚需经公司 2025 年第一次临时股东会审议通过后方可实施，感谢您的关注。

6、医药的发展情况怎么样？

投资者您好，公司高度重视产品研发工作，2025 年上半年原料药糠酸莫米松、克唑替尼获得 A 认证，卡泊三醇倍他米松软膏、夫西地酸乳膏、丙酸氟替卡松乳膏等 6 个制剂产品获得上市许可，其中卡泊三醇倍他米松软膏是国内首次仿制及首家过评产品，标志着我国银屑病治疗领域仿制药研发的重要突破，为众多银屑病患者提供了新的治疗选择；渠道上持续巩固在处方市场的优势地位，积极开拓国内广域市场，发力海外原料药市场；持续布局泛皮肤健康管理业务，新推出功能性护肤品三蕊紧致淡纹舒缓乳，进一步丰富泛皮肤产品矩阵；子公司华邦制药获评重庆市北碚区 2024 年度重大经济贡献企业，胜凯制药获评重庆市优秀

民营企业，汉江药业获评汉中市兴汉新区优秀合作企业，其院士工作站被认定为陕西省省级院士工作站。

7、我看公司还是有好几家医疗机构，但整体的布局和定位是怎么样的呢？之间有协同吗？我觉得公司做医疗还是符合未来发展的大趋势，但是要找准赛道和定位。

投资者您好，公司构建了涵盖基本医学、康复医学、健康及长寿医学的“医疗加健康”分层次业务生态，为客户提供全过程、全周期的一体化医疗健康服务，帮助客户诊治病痛、改善健康、抗衰延寿。公司以出资建设的重庆松山医院为代表的基础医疗以疾病治疗为核心，为患者提供基础诊疗和急症处理；以重庆会员医院、巴拉塞尔系列诊所为代表的健康业务医疗主体，为客户提供健康管理及抗衰延寿业务；以北京华生康复医院及德国莱茵河谷医院为代表的医疗主体深耕康复医学，为患者提供专业化、系统化康复医疗服务。同时，在公司“综合+专科”、“国内+国外”、“医疗+健康”的医疗体系下，各医疗机构能够就客户资源、医疗技术、人员培训、诊疗体系、数据信息等方面实现深度协同。公司国内运营的医疗机构可以充分借鉴并融合国外医疗机构先进的管理体系及独特的诊疗理念，持续提升综合医疗水平；公司健康及长寿业务相关医疗机构能够与其他三级医院形成有效协同，共享临床能力和学术资源；各医疗机构间能够通过整合客户资源及数据，实现从“精准触达与价值吸引”到“个性化服务与长期黏性”，再到“深度绑定与增值服务”的闭环，有力促进客户在不同业务场景的转化和增值。

8、张总你好，我知道农化新材料上半年有所恢复，触底回升，但我想了解一下具体的情况如何？

投资者您好，感谢您的关注。2025年上半年，公司农化新材料板块实现营业收入34.5亿元，较去年同期增长3.26%，实现净利润1亿元，较去年同期增长436.21%。具体而言，农化板块方面，国内农药行业仍受阶段性供需结构不均衡的影响，多数农药产品价格持续低位运行，但逢北半球春耕用药旺季，叠加海外补库需求回升，以及突发事件带来的监管趋严和供给冲击，推动行业细分品种产品供需好转，价格涨幅明显，行业呈现局部回暖、分化复苏的态势，公司农化板块主业盈利能力逐步修复，业绩企稳。新材料板块方面，由于农化板块需求回暖，公司积极拓展市场，带动公司农化相关产品的订单增加，同时原材料液氯采购价格维持相对低位，多因素协同发力，公司主要产品的出货量及毛利均有所上升，推动公司业绩较去年同期增长明显。

9、你好，本人还是比较看好旅游业务的发展的，公司旅游板块上半年表现一般，请介绍一下公司现在旅游板块的旅游资源情况呢？

投资者您好！公司旅游业务以上市公司丽江股份和新三板挂牌企业秦岭旅游为核心，旅游资源分布于丽江玉龙雪山风景名胜区、丽江古城、陕西太白山国家森林公园、重庆武隆仙女山国家森林公园、广西德天跨国瀑布等5大5A级景区内，涵盖索道运输、景区交通车运输、酒店经营、旅游演艺等多业态经营模式。今年上半年，旅游市场延续稳健向好的发展态势。公司主动把握行业发展机遇，动态优化经营策略，积极应对自然天气等外部因素的影响。虽部分景区因异常天气等因素收入下滑，公司推动旗下部分景区突破传统季节性运营局限，实现全年运营。在此基础上，公司旅游板块整体利润较上年同期稳健增长，市场竞争力得到进一步巩固和提升。未来，公司将努力提升游客服务质量和体验感，提升游客满意度，同时加大市场营销与推广力度，以持续

增加游客接待量，谢谢！

10、公司接下来打算在哪些方面发力实现利润的不断增加呢？

投资者您好，未来，公司将积极推进医药、医疗“大健康”发展战略，持续完善集原料药、制剂、功能性护肤品、泛皮肤健康管理、医疗服务为一体的全产业链发展模式。新的利润增长点主要来源于以下方面：1、公司目前在皮肤临床用药领域处于优势地位，每年都在进行产品迭代和新品研发，每年滚动立项 3-5 个新品，持续保持处方市场稳健增长；2、公司将依托于现有的处方市场优势，向广域市场拓展，积极发展药店、第三终端、电商等渠道，提高零售市场收入占比；3、发挥皮肤药的研发和渠道优势，开展泛皮肤业务，向皮肤消费市场进行延伸；4、在生产基地全面更新换代的基础上，利用富余产能积极发展原料药和制剂 CDMO 业务；5、医疗板块目前处于快速发展阶段，公司后续将推动北京华生康复医院和出资建设的重庆松山医院成为区域性高水平综合医疗平台，在此基础上推进创新医疗项目，积极发展专科中心和消费医疗业务，构建涵盖基本医学、康复医学、健康及长寿医学的“医疗加健康”分层次业务生态；6、颖泰生物、凯盛新材、丽江股份三家独立资本运营平台也将在现有基础上，积极进行产品研发、产线建设和业务拓展，进一步增强盈利能力和核心竞争力。谢谢！

11、董秘你好，感觉公司股价一直没有完全反映公司价值，请您再阐述一下公司有哪些投资价值呢？

投资者您好，感谢您的关注。1、战略清晰。公司聚焦医药、医疗“大健康”发展战略，持续完善集原料药、制剂、功能性护肤品、泛皮肤健康管理、医疗服务为一体的全产业链发展模式。

	<p>2、主业稳健。在医药业务方面，公司深耕皮肤领域 30 余年，是国内皮肤临床用药和皮肤健康领域领先企业；在医疗业务方面，公司出资建设的医院发展迅速，就诊人数持续增长。在保持主业稳健发展的同时，公司也将围绕大健康产业不断探索新的利润增长点。3、资产优良。公司控股三家上市公司——颖泰生物、凯盛新材、丽江股份，均为细分领域领先企业，在保持其独立稳健运作的基础上，公司也将不断增强其盈利能力和核心竞争力。同时，公司审慎投资，经营现金流保持较高水平；商誉不断下降，历史遗留问题逐步解决，资产质量进一步夯实。4、抗风险能力较强。在经历过去产业波动等考验下，公司始终整体平稳，发展稳健。5、积极分红。公司一直以来十分注重股东回报，连续多年保持高比例分红政策，未来也将积极考虑保持可持续的利润分配政策，同时视情况探索多元化的分红方式。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 8 月 26 日