

证券代码：000078

证券简称：海王生物

深圳市海王生物工程股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2024-001

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 checked="" 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	《中国经营报》记者苏浩、曹学平
时间	2024年8月7日
地点	邮件方式沟通
上市公司接待人员姓名	副总裁兼董事局秘书王云雷先生 证券事务代表林健怡女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、贵公司此次选择转让公司股权的背景及原因是什么？是否与公司近年来资金及经营压力有关？</p> <p>答：公司本次股份转让，主要是基于战略调整与未来发展的深入考量与审慎决策。近年来，医药流通行业面临着政策调整、市场竞争加剧以及资金压力等多重挑战，为积极应对市场的变化，把握行业发展的新契机，公司控股股东深圳海王集团股份有限公司（以下简称“海王集团”）经审慎考量，决定将其持有的部分股权通过协议转让的方式转让给广东省丝绸纺织集团有限公司（以下简称“丝纺集团”）。本次股份转让及表决权放弃完成后，公司控股股东将变更为丝纺集团，实际控制</p>

人将变更为广东省人民政府。该战略调整将为公司注入新的发展动力和资源支持，将全面推进公司的战略性发展，提升公司持续盈利能力和综合竞争能力，为公司的长远发展奠定坚实基础。

2、此次股权转让事宜完成后，对公司而言将有哪些影响？

答：此次公司引入国有资本将对公司产生深远影响。引入国有资本后，将进一步优化公司股权结构，构建“国有体制、市场机制”的创新发展模式，充分利用国有资本的政策倾斜、项目支持、人才资源和融资渠道等优势，实现公司与股东优势资源的深度整合与协同发展。

在医药流通行业集中度日趋提升的背景下，医药流通行业前十名中，国资背景的企业占据了多数席位，相较于民营企业在资金、融资成本等方面优势明显，引入国有资本将使公司在市场竞争中占据更有利的位置，将为未来的业务拓展和市场份额提升奠定了坚实基础。此外，国有资本的销售渠道和客户资源将为公司提供强有力的支持，促进市场覆盖率的提升，进而带动销售收入与市场份额的双重增长，增强公司的核心竞争力和盈利能力。

在资金层面，引入国有资本将为公司注入资金支持，有效地解决公司资金压力，降低资产负债率，为公司的稳健发展提供坚实的资金保障。同时依托国资背景，公司将有效降低公司融资成本，优化财务结构，提升抗风险能力。

在管理赋能层面，引入国有资本也将为公司带来先进的管理理念和丰富的管理经验，有助于将公司的整体管理水平推上新的台阶。国资管理赋能将与公司原有的

创新能力和市场优势相结合，形成强大的发展合力，助力公司实现高质量发展。

3、年报显示，2021-2023 年，贵公司资产负债率分别为 80.57%、83.14%、86.94%。而同行业其他公司如上海医药（601607.SH）、九州通（600998.SH）2023 年的资产负债率分别为 62.11%、68.23%。据此请问，公司近年来资产负债率一直处于行业较高水平的具体原因？

答：随着医药卫生体制改革促使医药流通行业集中度不断提升，2016 年至 2018 年公司加快了收购兼并和资源整合的力度，通过外延式并购发展，子公司数量逐步增加，从而增加了公司的资产总额和负债总额。

此外，公司所处的医药流通行业属于资金密集型行业，行业经营模式决定了公司对流动资金的依赖程度高，公司业务发展需要充足的营运资金支持。近年来，受集中带量采购、国家医保谈判降价等政策的冲击，叠加公司主要医院客户资金紧张，公司应收账款回款周期拉长。公司资产负债率水平高于同行业上市公司，主要是公司融资结构与同行业上市公司存在差异，公司主要通过银行借款及票据融资等间接融资方式筹集所需资金，近年来未采取股权融资的方式。

4、面对高资产负债率带来的相关财务风险，贵公司后续又将如何规避此类风险因素？

答：公司将采取多维度的策略规避财务风险，确保公司的稳健运营和可持续发展。

海王集团股份转让及表决权放弃后，公司控股股东将变更为丝纺集团，公司实际控制人将变更为广东省人

民政府。公司将受益于国资更强的融资支持、资源支持，有助于公司优化资本结构，降低财务风险。

同时，公司拟通过向丝纺集团及其控股股东广东省广新控股集团有限公司（以下简称“广新集团”）定向增发股票不超过 14.88 亿元，募集资金将用于补充流动资金和偿还有息负债，从而有效降低资产负债率，改善公司的财务状况。

此外，公司将进一步强化内部管理，着重优化成本结构，提高运营效率，通过强化业务盈利能力有效降低财务风险。同时，公司将加大财务管理和风险控制力度，优化融资结构，积极寻求更低成本的融资渠道。在提高资金使用效率上，公司持续加强应收账款、存货、预付账款等资金占用项目日常管理，压缩低效及无效经营性资金占用，确保公司财务稳健与业务发展的良性循环。

5、据悉，在本次股权转让过程中，海王集团和张思民先生还做出了业绩承诺。具体来看，2025-2027 年，公司归母净利润不低于 2 亿元、2.5 亿元和 3 亿元，三年累计归母净利润不低于 7.5 亿元。但 2021-2023 年，贵公司归母净利润分别为 9329.53 万元、-10.27 亿元、-16.9 亿元。据此请问，丝纺集团入主后，贵公司未来在提振业绩方面还有哪些计划和安排？

答：引入国有资本后，公司将充分利用其资源和优势，进一步扩大医药商业的整体销售规模，提升市场占有率和竞争力。同时，公司也将采取一系列措施提振业绩：

（1）提升与拓展医药商业板块，开拓新兴市场

公司将借助国资背景，进一步优化医药商业布局，

积极探索新市场领域，扩大整体销售规模，提升市场占有率和竞争力。通过保持传统优质业务规模的增长，同时积极开拓高毛利的代理品种业务，实现销售规模和经营性利润的双重增长。

在高端器械代销方面，公司将继续深化与国际知名医疗器械企业的战略合作，加快医疗器械平台整合力度，发挥各区域集团在高值耗材、设备代理、耗材配送等方面的优势，提升代销业务的专业性和竞争力；在国产替代方面，公司积极与国内知名供应商合作，推动国产医疗器械的市场占有率，通过引进国产优质产品，提高服务效率，为客户提供更多元化、高性价比的选择；在创新业务与延伸服务方面，公司推广 SPD、设备维保等增强上下游用户粘性的附加值服务，加快新业务规模的发展和效益的凸显。同时探索医美、眼科等消费医疗器械业务，满足市场多元化需求。

公司于 2023 年 9 月投资设立的医疗器械平台公司海王医疗科技有限公司，旨在打造为“网络布全国、区域有特色”集研发、制造、销售于一体的综合性医疗器械商业平台。公司将汇集更多医疗器械资源，推动公司医疗器械板块的快速发展，成为公司利润增长的新动力。

（2）提升医药工业效能，强化产品竞争力

在医药工业方面，公司聚焦核心品类，梳理筛选明星产品通过自身网络布局及探索自媒体线上新型销售模式，全力打造公司核心单品，发挥品牌价值优势，打造新爆款单品。

同时依托国资资源，公司将致力于营销渠道整合与产能优化，打通工业与医药商业在强势区域的深度合作，强化工商联动项目，提高产能、降低单位成本，提升整体盈利能力。公司继续坚持以医药商业反哺医药工业战

	<p>略方针，持续推动工商联动项目产品的转配送和销售工作，实现公司工业产品快速发展。</p> <p>(3) 强化与创新医药研发，推动成果转化</p> <p>在医药研发方面，海王研究院将持续建设与维护国家企业技术中心、博士后工作站；完善研发质量体系的建设和，加强上市产品的管理，继续加强技术创新能力、科技成果转化能力的建设。同时依托广新集团的国资资源及广东省科学院所、高校资源，聚焦高质量医药健康产品创新研发，不断提升科技创新核心能力，大力推进创新产品的开发和产业化，力争在重点新兴领域实现突破。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024年8月7日