

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：20251020

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☒ 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	具体名单详见附件
时间	2025 年 10 月 20 日（周一）下午 15:00~16:00
地点	进门财经（ https://www.comein.cn/home/index ）
上市公司接待人员姓名	1、华邦健康董事会秘书 胡菁菁 2、普瑞金董事会秘书 王靖 3、华邦健康 IR 阳星月
投资者关系活动主要内容介绍	1、公司目前的战略规划。 公司成立于 1992 年，是国内皮肤临床用药及皮肤健康领域领先企业，经过三十多年的耕耘，形成了以大健康产业为核心，农化、新材料、旅游三家上市公司独立发展的模式。目前公司业务范围涵盖医药、医疗、农化、新材料、旅游等五大领域，旗下共控股三家上市公司，分别为颖泰生物(920819.BJ)、凯盛新材(301069.SZ)、丽江股份(002033.SZ)；控股一家新三板企业秦岭旅游（870256.NQ）；参股一家新三板企业普瑞金（874090.NQ）。 未来，公司也将坚持医药、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、泛皮肤健康管理和医疗服务为一体的全产业链发展模式，同时继续保持下属三家上市公司独立

	稳健运作，发挥控股股东在其三会治理中的关键作用。 2、公司医药业务介绍。 公司医药业务发展稳健，主要涉及医药制剂及原料药的研发、生产和销售。 医药制剂：公司产品依托旗下“华邦制药”、“明欣药业”等专业品牌，主要覆盖皮肤、抗感染、抗肿瘤等品类，并积极向健康管理产品延伸。公司产品以个人常见皮肤病症为出发点，构建极具深度和广度的产品矩阵，皮肤类产品的主治病症包括皮炎湿疹、过敏、痤疮、银屑病等，可以满足全年龄段客户皮肤治疗的全方位、多层次需求。同时，公司自建营销团队，为处方和零售市场提供专业化推广，为患者提供科学的用药咨询服务。 原料药：公司拥有重庆合川、长寿及陕西汉中三大原料药生产基地。重庆合川和长寿原料药基地主要生产皮肤、抗感染、抗肿瘤类原料药，其产品在内部供应的基础上对外销售，保障了公司核心产品的原料药供应，使得公司成为了同类企业中较早实现原料药和制剂生产一体化的企业之一。陕西汉中原料药生产基地的产品主要包括甾体激素类、驱虫类、呼吸系统类、消化系统类原料药，产品以出口为主，与国际知名药企，如雅培、强生、礼来、默沙东等建立了长期合作关系。 在扎实深耕现有领域的同时，公司也稳步进行延伸。一方面，在完善皮肤、抗感染、抗肿瘤等药品结构的基础上，持续扩大品类覆盖率，拓展心脑血管、高血压、解热镇痛抗炎等领域，为公司贡献新的业绩增长点；另一方面，从“皮肤治疗”自然延伸至“皮肤护理”领域，积极推出泛皮肤健康产品，目前拥有洁面、美白淡斑、舒缓修复、祛痘控油、婴童护肤等多个品类，产品质量具有药品生产管理经验背书。 3、集采对公司的影响。
--	---

	总体来看，仿制药集采是国家进行医保控费、推动药品质量提升的大趋势，但目前对公司而言影响相对有限：（1）皮肤外用药纳入集采的进展和其他药品相比相对较慢，这给公司进一步布局和调整留出了一定的时间窗口；（2）公司积极推进仿制药通过一致性评价工作，同时持续控制生产成本、不断提升生产工艺，为参与集采奠定良好基础；（3）公司在皮肤领域管线齐全、产品众多，针对多数疾病形成了产品矩阵，药品被纳入集采后，可以通过布局和推广替代药品来降低影响；（4）目前公司不单纯做化学仿制药，而是围绕“大皮肤”布局了全产业链，包括原料药、制剂、功能性护肤品、泛皮肤健康管理、医疗服务，仿制药只是业务的一部分，未来公司会依托在皮肤处方市场的优势地位及丰富资源，进一步完善产业链；（5）集采主要是针对处方市场，目前公司也在利用现有的时间窗口期大力发展广域市场，同时以品牌连锁药房、电商渠道等为抓手，提高终端覆盖率，进一步提升零售市场份额；（6）除现有药品以外，公司正在积极推进新药研发，每年滚动立项 3-5 个产品，保证不断有新品问世。 4、公司医疗业务介绍。 公司目前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。以出资建设的重庆松山医院为代表的基础医疗聚焦疾病治疗，为患者提供基础诊疗和急症处理；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；以重庆会员医院、巴拉塞尔系列为代表的主体，为客户提供健康管理及抗衰延寿业务，并逐步向健康产品延伸。 5、公司分红情况。
--	---

	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，2018 年至今累计分红约 30 亿元。同时，公司目前具有保持高分红的良好基础，未来也将积极考虑保持可持续的利润分配政策，视情况探索多元化的分红方式。 6、公司对普瑞金的持股情况。 目前，公司通过直接和间接方式合计持有普瑞金 13.2%股权，是普瑞金的第三大股东。 7、普瑞金与 KITE 公司的合作项目情况。 普瑞金与 KITE PHARMA, INC. 公司就体内原位编辑疗法领域达成合作，并签署了授权与合作协议，合作的区域为全球。根据协议，普瑞金有权并已获得总计 1.20 亿美元的首付款，此外，在触发特定里程碑后，普瑞金还有权获得总计最高可达 15.20 亿美元的各项里程碑现金付款，以及基于未来产品净销售额的销售分成。 8、体内 CAR-T 技术的优势。 相较传统体外制备方法，体内 CAR-T 主要具备以下优势：（1）消除清淋环节，降低了治疗复杂度；（2）无需体外细胞培养、基因修饰和质检等待期，可缩短患者等待时间；（3）省掉体外细胞制备环节，可大幅降低治疗成本；同时可实现规模化生产，降低对个性化定制的依赖，从而进一步降低成本。
附件清单(如有)	详见附件
日期	2025 年 10 月 20 日

附件：参与单位名称（排名不分先后）

序号	公司名称
1	北京泽铭投资有限公司
2	创金合信基金管理有限公司
3	德华创业投资有限公司
4	东方红
5	富安达基金管理有限公司
6	光大瑞华中国机会基金
7	广州市玄元投资管理有限公司
8	海南恒立私募基金管理有限公司
9	瀚伦投资顾问(上海)有限公司
10	杭州高元私募基金管理有限公司
11	荷荷（北京）私募基金管理有限公司
12	嘉实基金管理有限公司
13	凯石基金管理有限公司
14	平安养老保险股份有限公司
15	平安证券股份有限公司
16	前海开源基金管理有限公司
17	青榕资产管理有限公司
18	上海沅杨资产管理有限公司
19	上海盟洋投资管理有限公司
20	上海朴拓投资管理有限公司
21	上海齐熙投资管理有限公司
22	上海睿源私募基金管理有限公司
23	上海慎知资产管理合伙企业(有限合伙)
24	上海途灵资产管理有限公司
25	上海湘禾投资有限公司
26	上海肇万资产管理有限公司
27	尚石投资管理有限责任公司
28	申万菱信基金管理有限公司
29	深圳创富兆业金融管理有限公司
30	深圳量度资本投资管理有限公司
31	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
32	深圳市翼虎投资管理有限公司
33	天弘基金管理有限公司
34	天治基金管理有限公司
35	西安江岳基金管理有限公司
36	先锋基金管理有限公司
37	信诚基金
38	兴证全球基金管理有限公司
39	循远资产管理（上海）有限公司
40	药融圈

41	野村东方国际证券资管部
42	银河基金管理有限公司
43	长江证券(上海)资产管理有限公司
44	浙江观合资产管理有限公司
45	中国人保资产管理有限公司
46	中信建投证券股份有限公司
47	中信期货有限公司