

**WEGO 威高**

# 投资者演示材料

2022年半年业绩公布

2022年8月

核心价值观：良心 | 诚心 | 忠心

愿景：中国领先的医疗器械整体解决方案供应商

# 目录



P3

业务亮点

P9

财务表现

P15

战略展望

**WEGO 威高**

业务亮点





# 2022年上半年经营亮点

## 疫情下的持续成长

- 虽然受到疫情的影响，但仍然实现了较好的增长
- 上半年实现收入69.75亿元，同比增长12.0%；归母净利润14.59亿元，同比增长20.6%

## 拥抱带量采购

- 抓住全国及区域性带量采购的机会，快速开拓新医院客户，抢占市场，增加销量，提升市场份额
- 积极挖潜原有客户的多产品、新产品销售能力，抵消带量采购产品降价对销售额的影响

## 优化和提升利润率

- 受带量采购产品降价及产品组合变化的影响，毛利率降低
- 通过降低成本、优化管理和销售费用，经营利润率有所提升
- 公司抗风险能力更强

## 持续完善产品组合

- 持续加大研发力度。2022年上半年国内新获得专利55项，正在申请162项，新取得产品注册证30项
- 持续积极通过并购、对外合作等方式，完善现有板块的产品组合，并积极布局新业务板块

## 全球布局

- 基于原有海外布局，组建成立新的海外事业部，更好利用全球资源来组织研发、生产、销售和客户服务
- 战略性梳理和布局全球发展机遇，从生产、市场、品牌、渠道、资本等角度，全方位开拓海外市场

## 数字化战略

- 成立数字化转型办公室，持续推进公司数字化战略
- 运营层面：进行制造业数字化升级，降低生产成本，提升运营效率
- 客户服务：医疗信息化解决方案





# 业务板块更新

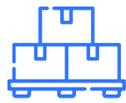
## 医疗器械



收入占比 50.9%    利润占比 35.4%

- ❖ 上半年板块收入同比增长19.0%
- ❖ 各类产品的各省带量采购在积极推进，抓住机遇，快速增加销量
- ❖ 加快研发进度，新获三类注册证8张，产品组合持续丰富

## 药品包装



收入占比 15.1%    利润占比 26.9%

- ❖ 预充式注射器收入增长超过20%。行业影响力进一步提升
- ❖ 国际物流导致设备投产延后，但产能扩张计划持续整体未受影响
- ❖ 国内注射剂创新药的研发伴随率超过90%，为客户提供更好服务

## 骨科



收入占比 15.6%    利润占比 26.6%

- ❖ 关节产品带量采购全国各地陆续执行，销量快速增长
- ❖ 抓住全国带量采购的机遇，快速布局空白医院市场，抢占市场份额，进一步巩固在脊柱领域的市场地位，并提升关节、创伤、运动医学和再生医学等全方位的市场竞争力

## 介入



收入占比 11.3%    利润占比 5.3%

- ❖ 爱琅受供应链影响，部分订单交付延迟，影响增速，已经陆续改善
- ❖ 通过管理提升和费用优化，板块利润率持续提升
- ❖ 爱琅中国业务虽受上海疫情影响，但仍然较快增长。持续通过内部资源共享，提升中国市场占比

## 血液管理



收入占比 7.0%    利润占比 5.8%

- ❖ 通过对外合作和内部研发，持续完善采血设备、耗材领域的产品组合
- ❖ 扩大血液辐照仪的应用场景，推动科研市场的应用
- ❖ 梳理和战略布局血制品供应链、细胞治疗及干细胞领域的发展机遇

## 血液净化

(非并表)



- ❖ 上半年，威高血净通过注资及股权转让方式，完成了由知名投资机构者参与的近15亿元人民币的Pre-IPO融资
- ❖ 今年6月在港交所递交招股书



# 核心竞争力

## 企业文化、口碑和影响力

- 始终践行良心、诚心、忠心的企业文化，满足临床需求
- 产品市场刚需强，随着带量采购的实施，医疗器械、耗材的产业链效率优化，极大有利于公司快速提升市场份额

## 扎实的制造业基础

- 在自动化水平、材料学、成本控制、产能布局、质量控制等方面有明显优势，充分满足带量采购对价格和质量的需求
- 持续提升生产制造的数字化管理水平，积极布局新材料、新技术、新工艺，维持和提升制造业的竞争力优势



## 开放、包容的平台优势

- 推动各板块的协同、合作和资源共享，充分激发各板块的灵活性和活力
- 通过战略梳理，积极培育和布局新业务板块，以期成为新的增长点

## 客户资源及渠道覆盖

- 打造了适用中国市场的优秀营销体系。通过持续销售渠道整合，提升渠道优势
- 持续通过研发、国内外产品合作、并购等，加速完善产品组合，充分发挥渠道优势

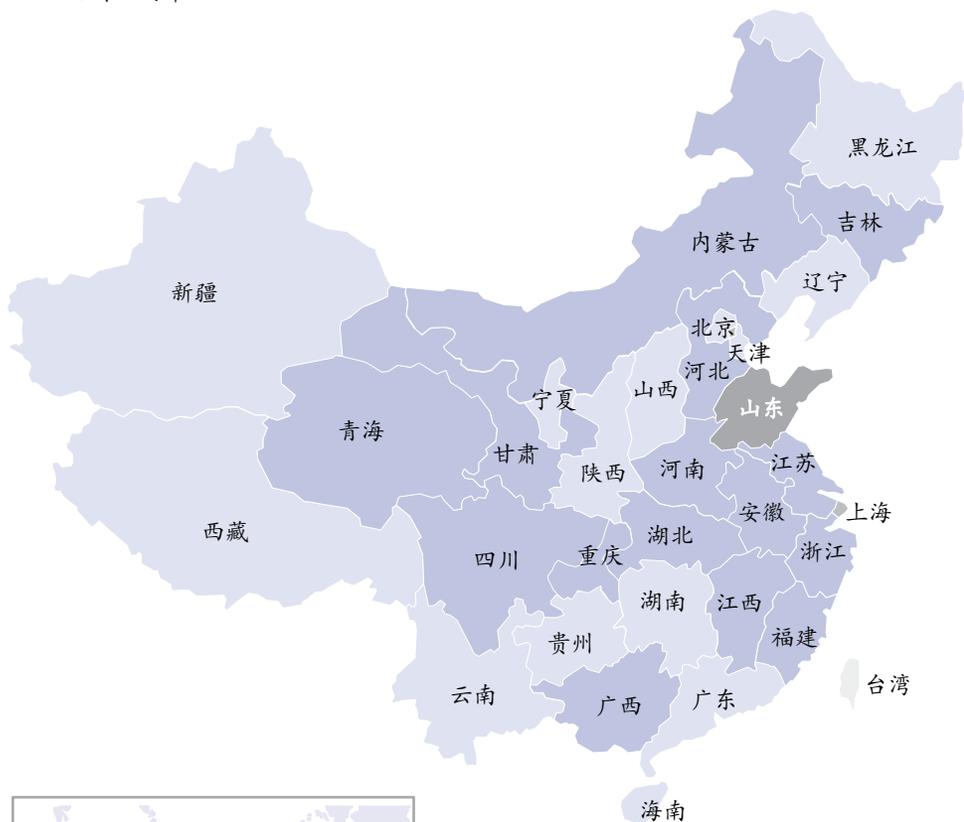




# 全国范围内具有优势的销售网络

## 中国分销网络

威高股份已在国内建立起庞大的销售网络，包括35个销售分公司、50个客户服务中心、以及2,955名销售代表，分布于全国226个城市

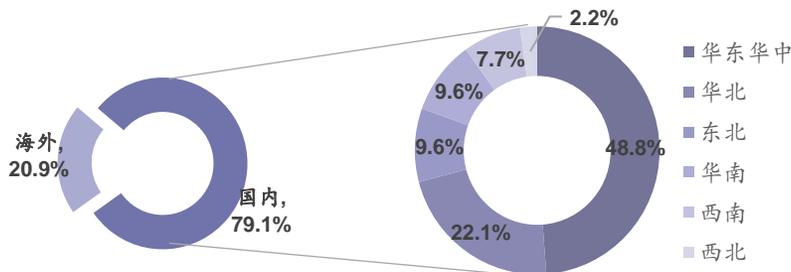


- 公司总部
- 35个销售分公司
- 2,955名销售员工，遍及226个城市

威高客户（截止2022年6月30日）

	新增客户	国内客户总计	海外总计
医院	388	3,503	3,430
血站	-	414	-
其他医疗单位	8	1,109	1,606
经销商	217	3,569	1,917
<b>总计</b>	<b>613</b>	<b>8,595</b>	<b>6,953</b>

2022年上半年国内收入占比79.1%，其中华东华中占比接近50%





# 战略性的全球布局

## 中国动力嫁接全球资源，全球资源孵化威高产业

威高的海外发展经历了产品贸易、产业布局两个阶段，下一步将进入全球化生产和服务阶段。2022年6月，公司基于原有海外布局，组建成立新的海外事业部，将更好利用全球资源来组织研发、生产、销售和服务。战略性梳理和布局全球医疗器械的行业发展机会，从生产、市场、品牌、渠道、资本等角度，全方位开拓海外市场

### 全球布局的目标：

- 1、海外销售目标：用十年的时间，完成全球布局，争取实现销售额达到公司整体销售额的一半
- 2、中国市场目标：通过战略投资、市场授权等方式，将海外器械产品引入中国市场，进一步完善产品组合



**WEGO 威高**

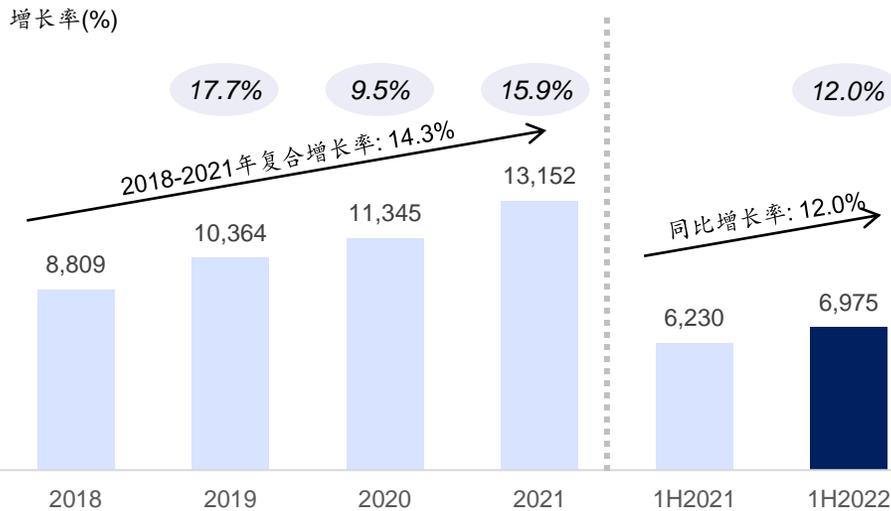
2022年上半年财务表现



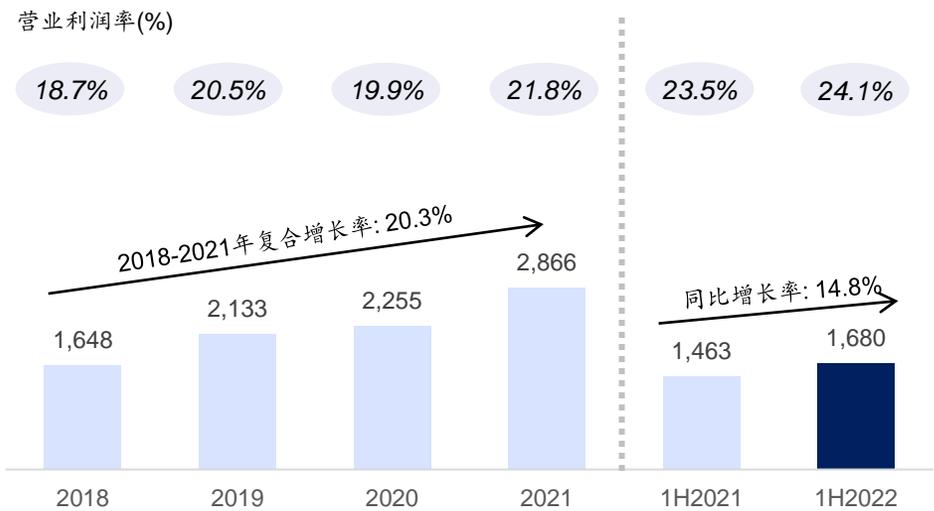


# 主要财务数据

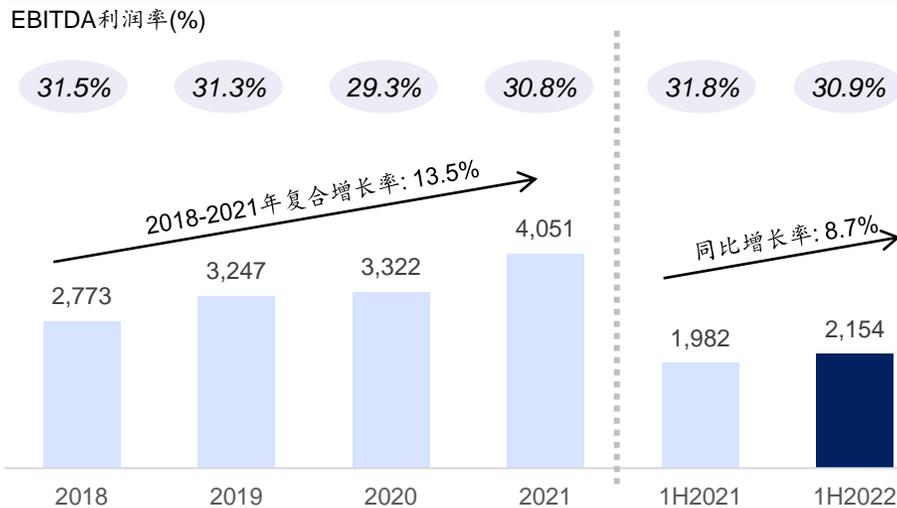
## 收入<sup>3</sup> (百万人民币)



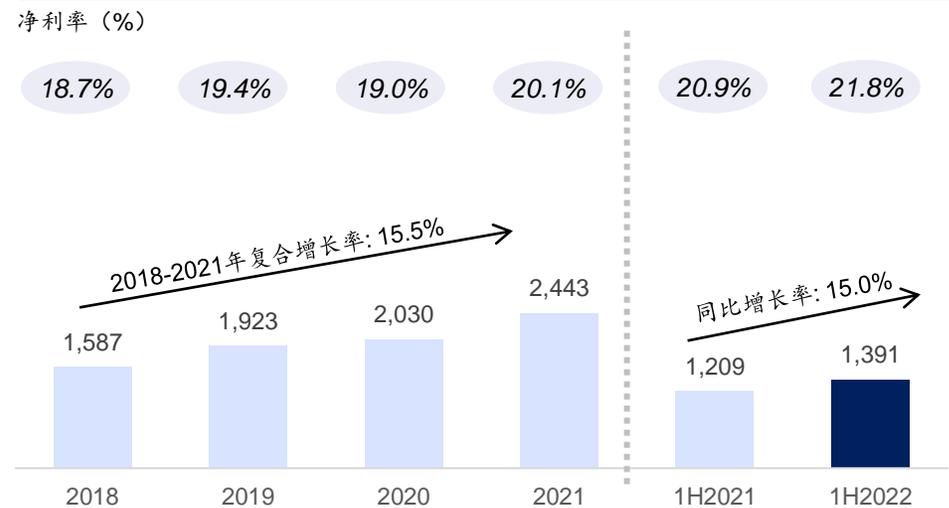
## 营业利润<sup>1,3,5</sup> (百万人民币)



## EBITDA<sup>1,2,3,4</sup> (百万人民币)



## 归属于本公司股东持有人净利润<sup>1,2,3,4</sup> (百万人民币)



附注:

1. 扣除2018年内收购爱琅所致的存货评估增值以及收购爱琅一次性交易费用的特殊项目; 2. 扣除2019年爱琅贷款置换一次性费用的特殊项目; 3. 2019、2020年不考虑同控会计重述影响; 4. 扣除2021年新授出激励股份奖励费用+诉讼预提费用; 扣除2022年上半年威高血液净化股权被动稀释收益; 5. 营业利润是指各个板块的税前利润合计

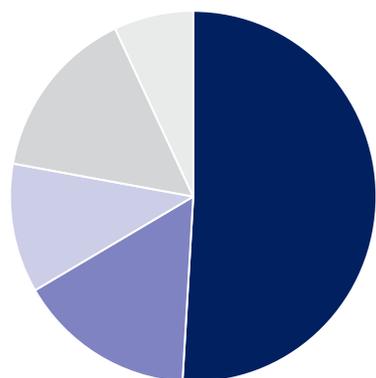
以上数字仅用于展示公司经营层面的趋势, 具体数字请以业绩披露为准



# 按业务板块收入及利润细分

## 收入细分占比

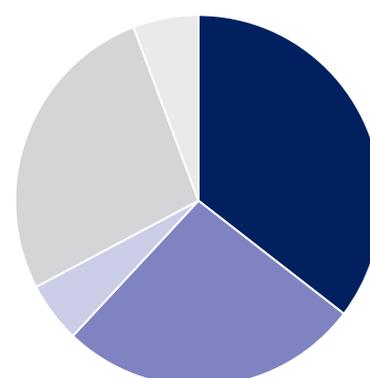
1H2022



	收入占比
■ 医疗器械	50.9%
■ 骨科产品	15.6%
■ 介入产品	11.3%
■ 药品包装产品	15.1%
■ 血液管理	7.0%

## 利润细分占比

1H2022



	分部利润 <sup>1</sup> 占比
■ 医疗器械	35.4%
■ 骨科产品	26.6%
■ 介入产品	5.3%
■ 药品包装产品	26.9%
■ 血液管理	5.8%

板块收入 (百万人民币)

板块利润 (百万人民币)

	板块收入 (百万人民币)			板块利润 (百万人民币)		
	1H2022	1H2021	同比增长 (%)	1H2022	1H2021	同比增长 (%)
医疗器械产品	3,553	2,985	19.0%	595	509	16.9%
骨科产品	1,091	1,084	0.6%	447	432	3.4%
介入产品	786	753	4.4%	89	74	21.0%
药品包装产品	1,056	958	10.3%	452	356	26.8%
血液管理	489	450	8.8%	97	92	5.0%
<b>总计</b>	<b>6,975</b>	<b>6,230</b>	<b>12.0%</b>	<b>1,710<sup>2</sup></b>	<b>1,489<sup>2</sup></b>	<b>14.9%</b>

附注:

1. 分部利润占比计算未包括其他分部利润3,063万元
2. 合计中包含其他分部利润3,063万元 (1H2022) 和2,544万元 (1H2021), 未单独列示数字仅用于展示公司经营层面的趋势, 具体数字请以业绩披露为准

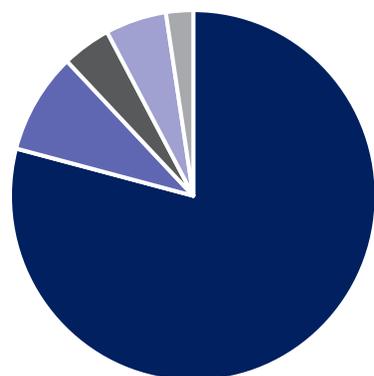


# 业务的地区分布

## 地区分布

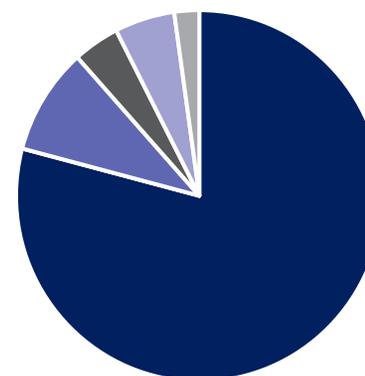
海外收入14.6亿元，占收入达到21%

### 1H2022



	收入占比
■ 中国	79.1%
■ 美国	8.8%
■ 欧洲、中东及非洲	4.3%
■ 亚洲	5.4%
■ 其他	2.4%

### 1H2021



	收入占比
■ 中国	79.1%
■ 美国	9.3%
■ 欧洲、中东及非洲	4.1%
■ 亚洲	5.3%
■ 其他	2.2%

	类别收入 (百万人民币)			收入占比	
	1H2022	1H2021	同比增长 (%)	1H2022	1H2021
中国	5,515	4,928	12.0%	79.1%	79.1%
美国	613	577	6.1%	8.8%	9.3%
欧洲、中东及非洲	300	258	16.1%	4.3%	4.1%
亚洲	376	330	13.8%	5.4%	5.3%
其他	171	137	24.9%	2.4%	2.2%
<b>总计</b>	<b>6,975</b>	<b>6,230</b>	<b>12.0%</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>



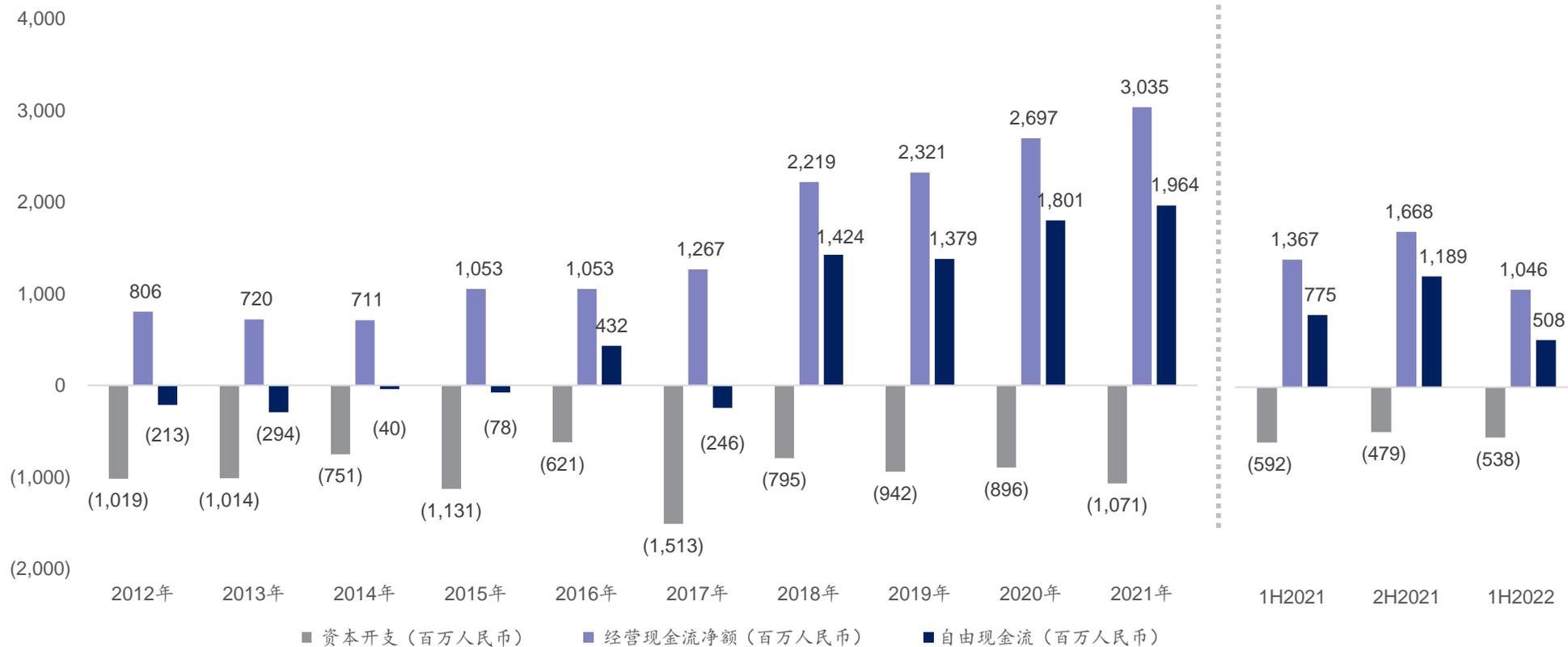
# 现金流与资本支出

## 现金流与资本开支情况

受2022年上半年疫情影响，医院回款账期略微延长，公司经营现金流同比略有下降

随着经营现金流的增长和资本开支趋稳，自2018年起，公司已经连续第5年录得正自由现金流

## 现金流与资本支出（百万人民币）





# 其他财务数据

## 其他财务数据

		2022年上半年	2021年上半年
营运资本	存货周转天数 <sup>1</sup>	96天	104天
	应收账款周转天数 <sup>1</sup>	138天	131天
	应付账款周转天数 <sup>1</sup>	79天	78天
现金及负债	银行结余及现金	67.2亿元	65.8亿元
	总债务	43.7亿元	44.5亿元
	净现金	23.5亿元	21.3亿元
杠杆分析	总债务 / EBITDA (x)	1.0x	1.2x
	净债务 / EBITDA (x)	净现金	净现金
	利息覆盖率 <sup>2</sup> (x)	30.1x	28.9x
流动比率及回报分析	流动比率	3.0x	2.9x
	股本回报率 (ROE)	13.3%	12.6%
	资本回报率 (ROA)	9.2%	8.1%

附注:

1. 为平均运营资本天数

2. 利息覆盖率 = EBITDA / 融资成本

以上数字仅用于展示公司经营层面的趋势, 具体数字请以业绩披露为准

**WEGO 威高**

战略展望





结合行业政策和竞争格局的变化、临床需求、自身资源的积累等情况，提出“平台化”、“国际化”、“数字化”三大经营战略和“人才”、“创新”两大保障战略



## 发挥开放、包容和共享的平台优势

- 构建产品多元的生态系统、协同高效的组织体系，实现规模化经营
- 通过完整的产品解决方案，满足或超越客户需求。将产品线做宽，将单一产品做精



## 维持国内龙头地位，实现海内外协同发展

- 继续保持在中国医疗器械行业的强势地位
- 积极推动公司全球资源共享，实现国内外市场协同发展，支持本集团经营业绩稳健增长



## 数字化战略提升管理水平，开拓新增长点

- 公司将继续提升数字化管理水平，提升生产、研发、市场的竞争力
- 公司积极布局数字化产品，例如移动护理产品，培育新的增长点



## 建立人才激励制度

- 建立健全人才激励制度，激发员工创造性



## 提高创新能力，实现持续发展

- 原有产品的更迭：按照产品线对已有产品升级换代、功能改善、新材料应用、成本控制
- 新产品布局：在上海、苏州设立研发中心，引进相应专业研发人才，重点进行关键技术瓶颈攻关、重大单项产品研发



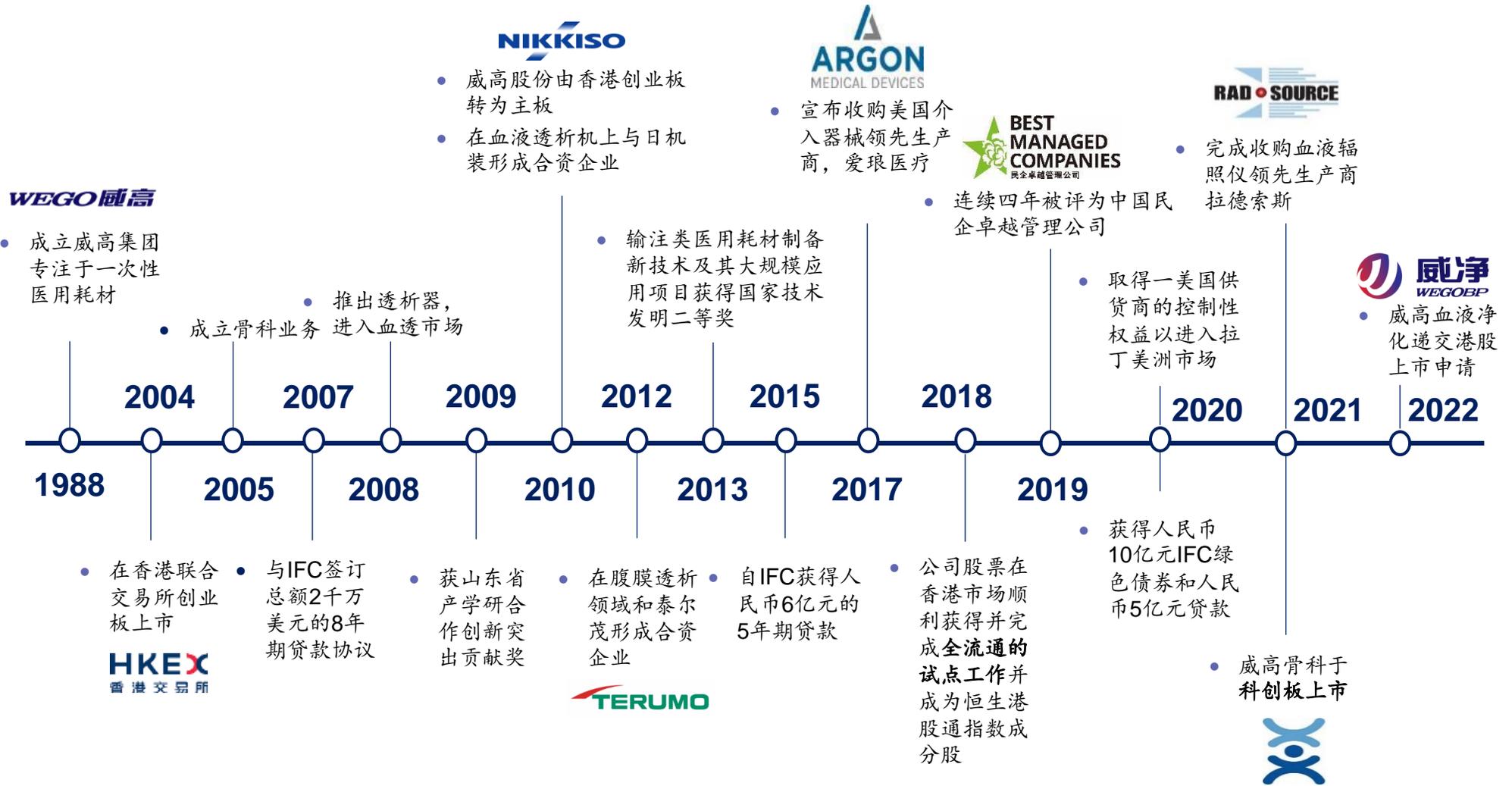
# 增长计划

## 增长策略

受益于全球医疗行业持续扩张，威高股份计划通过打造平台化公司，提供系统性解决方案加快未来增长

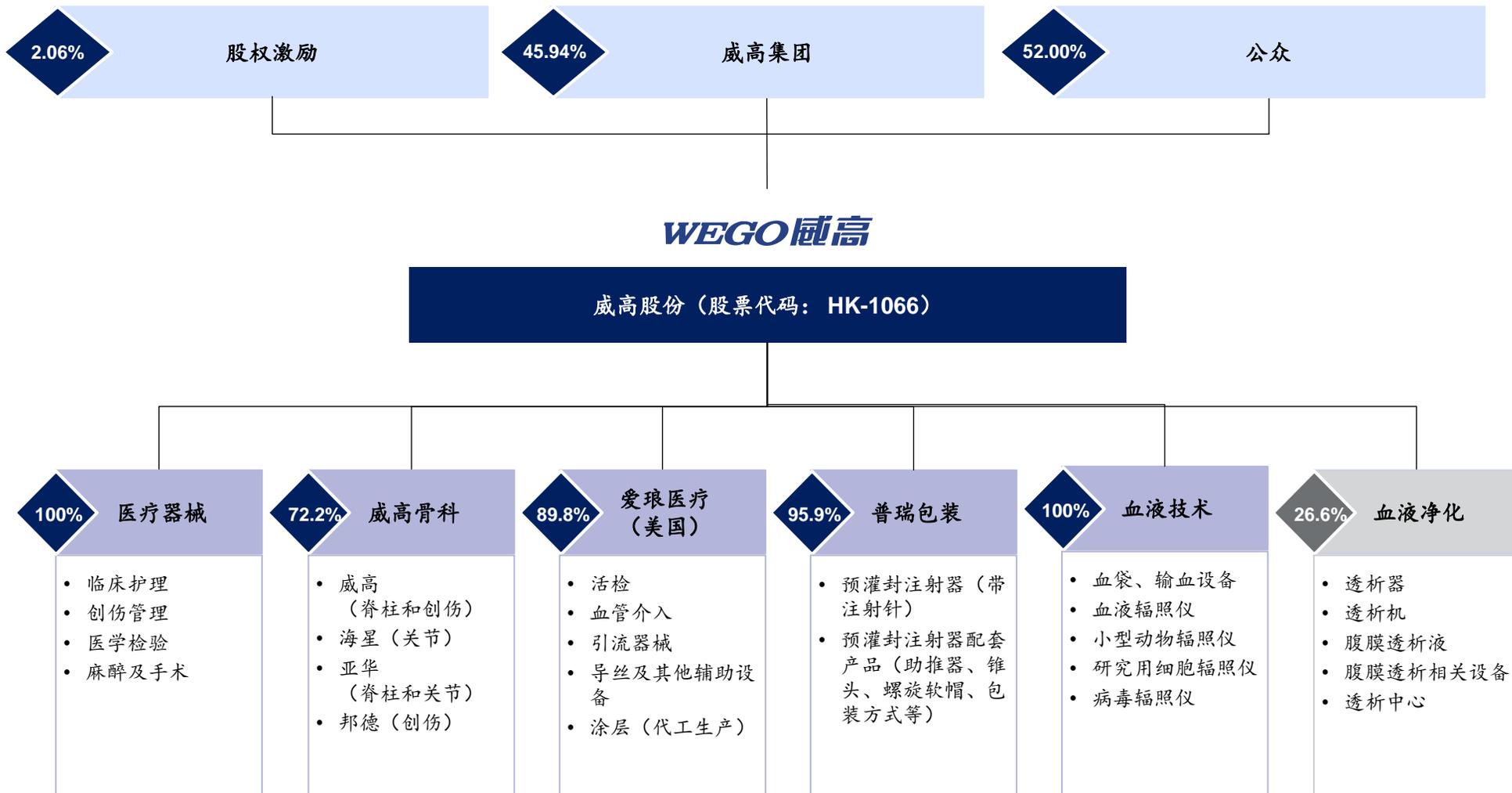


# 关键里程碑





# 威高股份企业架构





# 免责声明

This document does not constitute, or form part of any offer for subscription or sale of, or solicitation of any offer to subscribe for or sale of any securities of Shandong Weigao Group Medical Polymer Company Limited ("Weigao Group"), nor shall it be construed as calculated to invite any such offer, nor shall it form the basis of, nor can it be relied on in connection with, or act as an inducement to enter into any contract or commitment whatsoever.

## **Forward-Looking Statements**

This presentation contains certain forward-looking statements with respect to the financial condition, results of operations and business of Weigao Group, and certain of the plans and objective of the management of Weigao Group. Such forward-looking statements involve known and unknown risks, uncertainties and other factors which may cause the actual results or performance of Weigao Group to be materially different from any future results or performance expressed or implied by such forward-looking statements. Such forward-looking statements were based on assumptions regarding Weigao Group's present and future business strategies and the political and economic environment in which Weigao Group and its subsidiaries will operate in the future. Reliance should not be placed on these forward-looking statements, which reflect the view of Weigao Group's management as of the date of this presentation only.

## **Confidentiality**

This document is given to you on a confidential basis and must not be passed to, or their contents disclosed to, any other person and no copy shall be taken hereof.