

长江商报消息 • 长江商报记者 江楚雅

从铝加工企业转型切入药品制造行业后，万邦德拟再加码中药大健康业务。

7月25日，万邦德(002082.SZ)发布公告，拟通过支付现金方式收购康臣药业合计29.50%股份，预估转让价格为每股人民币约9.17元。

本次交易如果完成，万邦德将持有康臣药业29.50%股份，成为康臣药业第一大股东。

长江商报记者注意到，万邦德曾是一家铝加工企业。2020年3月，万邦德完成购买万邦德制药100%股权进入药品制造行业，加速转型大健康。

转型后，医药板块成为万邦德业务布局的核心之一。2021年公司医药制造业务在总营收占比达51.76%，毛利率为80.4%，在中药产品领域，毛利率水平更是高达91.41%。

万邦德表示，此次收购康臣药业股权，有利于促进公司中药大健康核心业务的持续发展。

收购中药百强推动中药领域合作

根据万邦德披露的公告，7月25日，公司签署了《Consun Pharmaceutical Group Limited 之股份转让意向协议》，拟通过支付现金方式收购康臣药业集团有限公司（Consun Pharmaceutical Group Limited）（简称“康臣药业”）合计2.38亿股股份，占目标公司已发行股份的29.50%，预估转让价格为每股人民币约9.17元。

最终价格将在符合中国证监会和深圳证券交易所、香港证监会、香港联交所有关规定的情况下，根据公司本次交易聘请的中介团队的尽调情况，结合资产评估机构出具的评估报告收益法评估结果为基础，由各方协商确定。

长江商报记者注意到，康臣药业港股当日下跌1.91%，报收4.1港元，约合人民币3.53元，预估转让价格较此溢价约160%。

本次交易如果完成，根据协议约定，万邦德将持有康臣药业29.50%股份，成为康臣药业第一大股东。

据介绍，万邦德与康臣药业同属国内中药百强企业。

康臣药业主要从事现代中成药及医用成像对比剂业务，旗下拥有“中华老字号”的广西玉林制药从事传统中成药业务，在泌尿系统特别是肾科中药健康领域具有较强优势。

康臣药业在国内建有广东广州、内蒙古通辽、广西玉林、新疆霍尔果斯等4个生产基地，员工逾2700人。至2021年末，康臣药业已在28个国家销售，康臣、玉林系列产品陆续走向国际。

康臣药业基本财务数据均表现优秀，2020年、2021年度分别实现营收17.53亿元、20.45亿元，同比增长1.46%、17.02%；实现归母净利润4.99亿元、5.9亿元，同比增长524.89%、18.32%。

万邦德表示，本次收购若顺利完成，万邦德作为第一大股东可以推动在中药领域的深度合作，促进公司中药大健康核心业务的持续发展，提升核心竞争力，符合公司战略发展需要及全体股东利益。

转型押注医药大健康

万邦德曾经是一家铝加工企业。2020年3月，万邦德完成购买万邦德制药100%股权进入药品制造行业，加速转型大健康。去年完成非医药资产的剥离和出售，公司的主导产业为药品制造、医疗器械，证券行业类别变为“医药制造行业”。

目前，万邦德医药制造业务主要从事现代中药、化学原料药及化学制剂的研发、生产和销售，具有“原料药+制剂”的完整产业链。医药板块已经成为万邦德目前业务布局的核心之一。

2021年，万邦德实现营业收入约19.31亿元，归属于上市公司股东的净利润约1.67亿元。其中，公司医药制造板块营收达9.99亿元，实现毛利率80.40%，尤其在中药(含植物提取物)产品领域，毛利率水平更是高达91.41%。

2021年以来，国家层面出台多项中医药相关政策文件，助推中医药行业发展，也为中医药相关企业带来更多机遇。万邦德的银杏叶、石杉碱甲等产品均属现代中药范畴。2021年，公司研发支出达8265.22万元，已涉及众多二次研发项目，银杏叶滴丸、盐酸氯丙嗪片、西咪替丁片、盐酸利多卡因注射液、石杉碱甲注射液均有覆

盖。

万邦德在年报中特别指出，根据中医药产业发展规划，公司将进一步梳理现有24个中药产品并持续开展二次研发，丰富中药产品结构；加强与中药研发机构的战略合作，提升公司中药研发水平；加强与中医药企业的合作，开拓生产、市场销售，拓展公司中药业务规模。

业内认为，2021年彻底转型医药大健康产业后，万邦德在现代中药及化药创新研发、原料药制剂一体化、骨科器械、高分子耗材等多领域持续发力。公司在历经资产剥离下业绩的短期阵痛后，可凭借在研项目陆续落地及器械产能的持续放量，稳扎稳打，开启医药大健康产业新篇章。

不过，值得注意的是，公司自2017年起先后并购万邦德医疗科技、康慈医疗、万邦德制药集团(同一控制下的企业合并)三家子公司，其中对万邦德医疗科技、康慈医疗的并购存在商誉情形。截至2021年末，万邦德的商誉账面原值为1.95亿元，当期商誉减值1.0亿元，商誉账面价值占资产总额4.46%。

不断扩张的同时，万邦德也面临一定的业绩压力。今年一季度，万邦德实现营业收入约为3.33亿元，同比下降42.85%；对应实现归属净利润约为2479万元，同比下降10.1%。