

证券代码：002864

证券简称：盘龙药业

陕西盘龙药业集团股份有限公司  
投资者关系活动记录表

编号：2022-03-08

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input 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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	天风证券、国融证券、凯丰投资、光证资管、国海证券、国寿养老、武汉鸿翎、国寿安保、宁银理财、粤开证券、长信基金、永赢基金
时间	2022年3月08日（星期二）10:00-11:00
地点	线上视频会议
上市公司接待人员姓名	集团副总经理兼董秘吴杰先生、集团营销副总经理黄继林先生、集团财务总监祝凤鸣先生、盘龙医药研究院研发经理李博扬先生、集团投资规划部高级投资经理张嘉怡女士、集团董秘办 IR 高级经理郭润楠女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>Q:医药商业板块半年报毛利率上升的原因?</b></p> <p>A: 报告期内, (2018-2020.6) 医药商业的营业收入分别为 10,555.23 万元、14,398.39 万元、21,887.67 万元和 15,506.40 万元, 占比分别为 21.57%、23.58%、32.65%和 38.62%, 呈逐年上升趋势。毛利率分别为 11.45%、12.29%、18.94%、18.83%, 同步呈上升趋势, 毛利上升的主要原因是医药商业板块销售毛利较高的品种如医疗器械业务占比增加以及产品结构不同所引起。</p> <p><b>Q:请介绍一下公司的主要产品。</b></p> <p>A: 公司拥有9大功能类别的100多个品规的强大产品阵容。目前拥有4个独家品种和1个拥有自主知识产权的原料药, 分别是:</p> <p>(1) 独家品种盘龙七片: 功能主治为活血化瘀、消肿止痛、祛风除湿, 临床中对于类风湿关节炎、骨关节炎、腰肌劳损、骨折及软组织损伤等病症</p>

所表现的疼痛、肿胀、麻木、活动受限均具有显著的治疗效果。

(2) 独家品种盘龙七药酒：是由盘龙七、珠子参、八里麻、红花、杜仲、白毛七、重楼、牛膝等三十味中草药精制而成。具有活血化瘀，祛风除湿，消肿止痛的功效。用于风湿性关节炎，跌打损伤，腰肌劳损，软组织损伤等的治疗。

(3) 独家品种金茵利胆胶囊：金茵利胆胶囊为公司具有自主知识产权的独家生产品种，精选金钱草、茵陈、郁金、枳壳四味药材组方而成，具有清热利湿、疏肝利胆功效的纯中药制剂。经药理学实验证实，本产品能够提高胆汁中结合胆酸含量，溶解过多的胆固醇以优化胆汁为基础，解决胆石症患者疼痛、发热、黄疸及结石复发等问题，同时具有抗肝细胞脂肪变性作用，可有效预防脂肪肝的发生。与市面上同类药相比，该产品通过浸膏制备工艺生产而成，有效成分含量高。同时，产品组方中不含泻下成分，可有效减少对患者的胃肠道不适和刺激，长期服用安全有效。

(4) 独家品种克比热提片：克比热提片为公司独家生产的民族医药品种，功能为清理血液，临床用于疥疮，淋巴结核，肛瘘，各种皮肤癣等疾病的治疗。本品在维医理论支撑下组方而成，针对常见的皮肤癣治疗效果显著，具有快速止痒、杀虫、抑菌抗炎作用，弥补了治疗同类疾病口服药较少的市场空缺，既可以单独使用，又可配合其他药物、外用药膏等快速使用。此外，为了进一步提升产品质量及市场竞争力，公司对克比热提片的生产工艺进行了提升改进，将之前的素片剂型改良为薄膜衣片剂型，使药性更加稳定、患者服用依从性进一步提高。

(5) 复方醋酸棉酚片及原料药：公司拥有生产醋酸棉酚原料药的自主知识产权。复方醋酸棉酚片主要通过抑制激素受体和降低激素合成酶活性，抑制内膜细胞 DNA 合成及肿瘤细胞生长，对女性内分泌系统和组织细胞多途径作用下，用于治疗子宫内膜异位症、子宫肌瘤、功能性子宫出血等疾病。

在公司后期的产品布局上，我们会将原有业务的“长板”作为新业务的“跳板”，紧紧围绕公司“一体两翼”的战略，按照“仿创结合，把握前沿”的研发思路，坚持中药传承精华、守正创新的理念，继续在医院制剂、中药配方颗粒、经典名方的开发上加大科研投入，确保公司主营业务的高质量发展，增强公司核心竞争力。后期我们将会从心脑血管类来布局小分子药物领域，从风湿免疫和肿瘤类布局生物制药，从增强免疫力、改善睡眠来布局保

健产品，从祛风湿、壮筋骨来布局医疗器械，从养颜美容、防三高来布局功能性食品，从中草药凝胶来布局消杀产品和护理类日化产品，逐步完善公司产业链，构建新发展格局，打造高质量发展的产业引擎。

**Q:公司主打盘龙七片在相关市场的竞争地位?**

**A:**盘龙七片作为风湿骨伤领域的领导品牌，在风湿性疾病用药领域一直处于领先地位，2018—2020年盘龙七片一直排名第三，米内网数据显示，2021年H1盘龙七片在城市县级社区及乡镇风湿性疾病中成药市场份额靠前，位列第二位；同时，在2021年H1城市公立和县级公立医院风湿性疾病中成药领域市场份额占比7.24%，同样排名第二；同比2019年度占比6.35%上升了0.89个百分点，随着产品循证医学研究的不断深入及优势特点的挖掘，公司主导品种“盘龙七片”已经进入《膝关节炎中西医结合诊疗指南》四部重要用药指南以及《疼痛学》两部教材等，连续三年被评为家庭常备风湿骨病用药上榜品牌产品，最新发布的《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录（2021）》将录盘龙七片纳入国家医保甲类产品，未来具有很大的市场发展空间和潜力。

**Q:上游材料价格变动对公司利润是否有影响?**

**A:**公司的主营业务主要由自产中成药、中药饮片和医药商业等构成。上游原材料价格的变动对公司利润的影响表现在以下3个方面：

第一，公司三年一期自产中成药成本占总营业成本的比例分别为32.4%、29.4%、23.91%、16.35%，可以看出，营业成本占比较小，因此上游价格变动对公司的利润影响比较小；

第二，公司主导产品生产所需的中药材公司都会按照生产计划有一定量的合理储备，内应对市场材料价格短期上涨的影响；

第三，公司在产业链上游建立的药源基地种植的药材也可以消化市场原材料价格波动的影响。

**Q:转债募投项目基本情况以及建设进展、市场前景以及未来收益预测情况如何**

**A:**本次可转债发行的募投项目为“陕西省医疗机构制剂集中配制中心”项目和“盘龙药业质量检验检测共享平台升级改造”项目。公司作为医药高新技术企业，可根据各医疗机构的实际要求集中配制市场上难以供应的品种，又能够更好地保证制剂质量安全，改善提升生产工艺，开发更多品种的中药

制剂新药；公司长期积累的原材料资源优势 and 精准的医疗机构仓储配送能力，确保了项目具备高效的供应链系统，将进一步扩张制剂中心在陕西省区域内医院的影响力。“盘龙药业质量检验检测共享平台升级改造”项目立足公司长远发展的质控能力提升的需要，建成后公司不仅能够更好的服务于集团内的植物药业公司，还有利于拓展行业内的其他客户资源。

“陕西省医疗机构制剂集中配制中心建设项目”预计总投资为 1.5 亿元，建设期预测为 18 个月，税后投资内部收益率为 28.98%，税前含建设期投资回收期为 5.58 年，税后含建设期投资回收期为 5.93 年，预期经济效益良好；“盘龙药业质量检验检测共享平台升级改造”项目总投资预计总投资为 0.5 亿元，现阶段主要将其作为成本中心，暂不产生直接经济收益，将优先保证自身检验检测需求，增加检测设备配备，按更高抽样标准进行原料、半成品和成品检测，严把质量关，保证公司产品质量。未来，在检验中心运营成熟后将根据政策和相关法律法规的要求逐步对外开放，从而为公司创造一定的经济和社会效益。

**Q:公司客户每年订单如何确定？目前是否有增长？未来市场增长点在哪里？**

**A:**近年来，公司生产的产品主要与国有大型医药配送商业及各省域内的龙头配送商业合作。公司有专业的商务团队，每年初都会根据上年度的销售额及本年度各省域内的中标价格及中标品规数量和各个商业签订年度合作协议，并保持一定的市场增长率。

根据米内网对三大终端六大市场骨骼肌肉产品的分析，以及国家持续推行医联体政策，结合主导品种盘龙七片等产品在县级医疗市场的强有力的市场地位，借助县域医联体，未来，主导品种盘龙七片等产品在基层社区医院和乡镇卫生院还有很大的增长潜力。

**Q:公司自己的种植基地的情况？多大比例用于公司自己生产？**

**A:**过去五年，公司曾在甘肃省华池县种植黄芪、板蓝根等药材18000余亩，在宝鸡市眉县太白山区域拥有重楼、盘龙七、扣子七、竹根七、白毛七、九节梨、铁棒锤、七里香、羊角七等秦岭道地稀缺药材基地5000亩，同时在商洛市柞水县区域建有野生抚育10万亩华中五味子产业化示范基地和2000余亩金银花等药材种植基地。

其中宝鸡眉县太白山区域所种植的药材全部是用于公司主导品种盘龙七

	<p>片的生产，其余大宗药材均用于公司饮片公司的生产，其中黄芩、板蓝根等药材加工为饮片后约1/3用于制药公司的再生产，其他作为饮片对外销售。</p> <p><b>Q:专业化学术推广在中成药销售中占比最大，具体的形式是？</b></p> <p><b>A:</b>专业化的学术推广形式主要有国家级、省级、地市级的专业学术会议，专家在骨骼肌肉领域相关疾病的治疗方案和最新研究进展汇报，学术专家对公司主导产品的临床应用心得分享。</p> <p>在学术推广模式下，公司通过专业化学术推广活动向医疗机构相关人士更详细准确地介绍药品的作用机理、适应症、药理禁忌和最新的研究动向，以减少药品被错误使用风险，保障诊治效果。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2022年3月8日</p>