

证券代码：000623

证券简称：吉林敖东

债券代码：127006

债券简称：敖东转债

吉林敖东药业集团股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2022-003

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）
参与人员及方式	信达证券 王明路 嘉实基金 李远山 长江养老 孙楠 华鑫证券 徐鹏 信达资管 唐国磊 中信证券 王亚楠 睿珺兴聚 苏华立 华鑫证券资管 杨靖磊 光大保德信基金管理有限公司 朱梦天 上海睿郡资产管理有限公司 丁晨霞
时间	2022年5月19日
地点	吉林省敦化市敖东大街 2158 号（网络通讯方式）
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理、董事会秘书：王振宇
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司的业务基本情况及经营业绩介绍：</p> <p>吉林敖东药业集团股份有限公司（以下简称“公司”）的前身是 1957 年成立的国营延边敦化鹿场，于 1981 年建立敖东制药厂，1993 年 3 月经省体改委批准改制为吉林敖东药业集团股份有限公司，1996 年 10 月 28 日在深交所挂牌上市。在上市近 30 年的时间内，借助资本市场的平台敖东逐渐发展壮大，在制药 40 余年内，敖东一直坚守医药制造行业。</p> <p>2021 年度公司实现营业收入 23.04 亿元，截至 2021 年末，公司总资产 290.67 亿元，净资产 250.39 亿元，连续多年实现利税超 10 亿元，连续十余年位列中国制药工业百强和“中国 500 最具价值品牌”，资产质量在同业中位列前茅。</p> <p>截至 2021 年末，公司有药品生产批准文号 599 个，包含 45 个独家品种、独家剂型产品。公司产品共有 195 个品种被列</p>

入 2021 版国家医保目录，其中甲类 105 个，乙类 90 个，独家品种 5 个；共有 88 个品种进入国家基本药物目录。

2021 年度，公司有 4 个营业收入过亿元品种（“安神补脑液”、“注射用核糖核酸 II”、“小儿柴桂退热口服液”、“血府逐瘀口服液”）、十几个过伍仟万品种及近百个过百万元品种；从整体情况来看，2021 年度公司医药主业方面主要由中成药构成，2021 年度中成药营业收入占比为 63.93%，同比增长 13.86%，中成药在公司主营业务收入比重中进一步提升。

在证券投资方面，公司通过投资广发证券股权并适时进行市值管理成为广发证券第一大股东，公司及全资子公司合计持有广发证券 1,376,291,267 股，占广发证券总股本的 18.06%；辽宁成大为广发证券的第二大股东，占广发证券总股本的 17.94%，公司为辽宁成大的第四大股东，公司及其一致行动人合计持有辽宁成大 76,485,519 股，占辽宁成大总股本的 5.00%；公司通过股权投资成为第一医药第二股东、南京医药第四股东，并投资部分其他医药行业上市公司；同时和广发信德合作成立基金优选医药企业进行投资，以股权投资为纽带开拓业务合作机会。公司出资 2 亿元参与设立珠海广发信德敖东医药产业投资中心（有限合伙），占该基金出资总额的 40.00%；出资 2.04 亿元参与设立吉林敖东创新产业基金管理中心（有限合伙），占该基金出资总额的 68.00%；出资 0.1 亿元参与设立广发信德中恒汇金（龙岩）股权投资合伙企业（有限合伙），占该基金出资总额的 1.14%；出资 0.5 亿元参与设立广州广发信德健康创业投资基金合伙企业（有限合伙），占该基金出资总额的 10.00%。以上基金均正常运作，所投项目涉及生物制药、医药研发、医药销售、互联网医疗等领域，部分投资项目已通过并购或其他方式退出。目前公司及基金投资标的有汤臣倍健、诺泰生物、欧林生物、诺唯赞、海创药业、阳光诺和等项目均已上市（有限售期），今年下半年可陆续上市流通。

2、从公司近两年年度报告来看，截至 2020 年度，公司受疫情影响营业收入有所下滑，但是 2021 年国内的疫情有所好转，但是公司的营业收入和净利润没有大幅度的反弹，这部分主要原因是什么？

答：2020 年起公司主营业务出现大幅度下滑，主要原因为公司子公司两个生物化学药品品种注射用核糖核酸 II、小牛脾提取物注射液受国家医改政策、国家重点监控合理用药药品目录等影响，生物化学药营业收入出现大幅度下滑；近几年公司中成药收入保持相对稳步增长状态，无法完全抵补生物化学药营业收入下滑差额，故公司营业收入没有明显的增长反弹。公司在近三年的年度报告及半年度报告中均对上述产品进行风险提示，具体情况请参见公司定期报告。

3、公司 2022 年第一季度报告显示营业收入同比快速上涨，但净利润没有同步提升，是否可以简单解释原因。

公司 2022 年第一季度主营业务收入同比增长 21.55%，主要原因系公司近两年医药营销改革、产品规模扩大等原因，为公司主营业务收入的稳定增长，同时自 2022 年 3 月以来，公司子公司根据省、州、市各级新型冠状病毒肺炎疫情防控工作领导小组的要求及防疫需求，为有需求单位提供中药汤剂及颗粒剂等产品，对公司主营业务收入也有正向影响。

公司 2022 年第一季度归属于上市公司股东的净利润下降 84.85%，主要系公司持有的证券投资影响。2022 年度前 4 个月，资本市场出现比较大的波动，公司及一致行动人合计持有辽宁成大 76,485,519 股，受辽宁成大股价波动影响金额约 2 亿余元，但公司对辽宁成大的投资不仅仅是简单的炒股票，辽宁成大为广发证券的第二大股东，持股比例为 17.94%，同时辽宁成大为成大生物的控股股东，公司是从战略投资角度对其做出投资的决策，公司认为短期的资本市场股价变动与公司长期发展战略实施不相互违背。公司预计 2022 年营业收入将在 2021 年基数的基础上达到医药行业平均增长率，同时控制运营成本和各项费用，保持管理费用率和销售费用率（不含研发费用）相对稳定，努力提高公司整体盈利能力。

4、公司有 4 个产品销售收入过亿元，是否可以介绍一下其中安神补脑液的具体销售情况。

公司安神补脑液上市已有近 40 年的历史，为公司核心品种，单品在中成药该类产品细分领域占有绝对优势，占市场份额大概在 60%-70%，年销 6-7 亿元，近些年公司一直不断加大产品研发、设备、原料基地等的资金投入，进而保证安神补脑液药材的道地性和效果的良好性，安神补脑液一直深受消费者的认可，保有较高的行业口碑。

5、自 2021 年下半年开始，原材料上涨给各个行业带来成本上的压力，想了解一下去年在原材料方面公司是否有成本上的提升以及面对原材料价格上涨是否有应对措施。

企业经营为持续性的活动，公司根据生产需求提前做原材料采购计划，降低了原材料价格波动的风险，同时公司从中药材源头进货，锁定优质供应商集中采购，通过大宗的药材基地安排专门人员沟通、特许农户合作等方式，实时把控药材质量，节省中药材流转成本，并保有一定量的原材料储备量，保证原材料的供应。例如公司核心品种安神补脑液的主要原材料为淫羊藿，公司目前淫羊藿储备量可以使用 2-3 年，足以满足公司核心产品的生产需求、缓冲原材料上涨带来的成本压力。

6、公司自上市以来，药品销售过亿品种是否有通过提高价格转移原材料上升的影响？这种价格调整的频率大概为多

少？

公司的过亿元品种为“安神补脑液”、“注射用核糖核酸II”、“小儿柴桂退热口服液”、“血府逐瘀口服液”，其中“安神补脑液”、“小儿柴桂退热口服液”、“血府逐瘀口服液”均为中成药，由于公司生产的品种较多，根据不同品种的特性及市场变化情况会有不同的调价频次。

7、对于公司在研产品和新增的产品文号，最近两年打算主力推出哪些产品，另外公司预计的 20%营业收入增速预计会在哪些方面贡献出来？

公司在 2021 年度报告中详细阐述了新产品开发情况、大品种二次开发情况及新增产品文号目录，您可详阅。公司新产品研发及中药配方颗粒为公司近两年的主力动作，截至 2022 年 5 月 19 日，公司已累计获得 170 个《中药配方颗粒上市备案凭证》，同时中药配方颗粒的生产与销售按计划如期开展。例如本次疫情防控对防疫中药的广泛应用，我们对中药配方颗粒的项目是非常看好的。

2022 年 4 月 14 日，公司第十届董事会第十一次会议、第十届监事会第九次会议审议通过了《关于全资子公司吉林敖东健康科技有限公司增资扩股暨引进战略投资者的议案》，同意公司全资子公司吉林敖东健康科技有限公司（以下简称“健康科技”）以增资扩股方式引入战略投资者，本次引入战略投资者者有利于优化健康科技资本结构，利用战略投资者资源开展业务，充分发挥和整合各自资源优势，将增强健康科技资本实力，提高公司整体竞争能力和持续盈利能力。目前健康科技正处于加班加点生产，计划于本月底将相关产品推向市场。

不论医药领域还是大健康领域我们均有充足的底气，所以对 2022 年度预计达成 20%的营业收入增长是非常有信心的。

8、医药政策问题，带量采购对公司的整体经营状况是否有影响，后续公司是否有参与国家级集采、省份联合集采等的计划？

过去两年公司经营情况确实受国家政策影响很大，但是这种政策对公司影响已经接近底部。从未来看，国家对中成药的发展偏向鼓励政策，包括《“十四五”中医药发展规划》《中药材产业发展规划》等。公司在制药的四十余年的过程中积累经验也是我们的优势所在。公司在短时间内取得 170 个《中药配方颗粒上市备案凭证》，尽可能在短的时间充分利用多年研发积累尽可能多的取得受理凭证，增加公司核心竞争力，为公司发展做出贡献，同时这也诠释了我们有厚积薄发的潜力，我们认为国家医改政策的变化是大势所趋，作为医药制药企业我们应顺应国家的医改政策，适应并调整自身的发展规划。

9、在 2021 年度报告中了解到，截至 2021 年末公司连锁门店有 174 家，也和您了解一下最近两年受到疫情的影响，线下的业务不论是药行还是其他的业务都有很大的影响，这一部分公司的经营情况和未来的发展计划是什么？

公司自 2018 年开始步入医药销售终端业务，成立吉林敖东大药房连锁有限公司（以下简称“敖东大药房”），通过收购连锁药房及新设药店等截至 2021 年末有 174 家门店。从总体规模来看，2021 年度敖东大药房的营业收入近 3 亿元，经营业务已步入正轨，敖东大药房业务主要分布在吉林省长春市、辽宁省抚顺市以及延边地区，今年敖东大药房对提升公司整体品牌发挥了重要作用，特别是在长春疫情防控近两个月的时间内，敖东大药房在医药配送方面做了突出贡献。

10、公司 2021 年度报告显示，保健食品给公司贡献 1-2 亿元的营业收入，可否简单介绍一下这部分的产品及后期的产业布局。

2022 年 4 月 14 日，公司第十届董事会第十一次会议、第十届监事会第九次会议审议通过了《关于全资子公司吉林敖东健康科技有限公司（以下简称“健康科技”）增资扩股暨引进战略投资者的议案》《关于全资子公司吉林敖东健康科技有限公司实施员工持股计划的议案》，同意健康科技引入战略投资者并实施员工持股计划，上述事项实施完成后健康科技将引入资金 10,628 万元；健康科技主要产品有：吉林敖东牌维生素 C.E 泡腾片、吉林敖东牌多维矿物质泡腾片、敖东维生素 C 咀嚼片、敖东牌孢子粉灵芝胶囊、人参、西洋参、鹿茸、鹿茸片、敖东健康牌鱼油软胶囊等，从整体规划看，我们要求健康科技预计达到 1 倍以上的营业收入增长。

公司控股子公司吉林敖东酵素科技股份有限公司主要生产酵素类产品，约每年有 2000-3000 万的营业收入的贡献，预计保持平稳增长。

11、关于投资业务模块，公司为广发证券第一大股东，是否参与其日常经营业务？除和广发证券成立基金外，和广发证券还有哪些业务往来？

多年来，广发证券总资产、净资产、净资本、营业收入和净利润等多项主要经营指标从 1994 年起连续多年位居十大券商行列，是中国证监会选定的首批试点合规管理券商之一，也是证券行业最早推行全面风险管理战略的券商之一。公司作为广发证券的股东依法、合规的行使股东权利。公司董事长李秀林先生作为广发证券的非执行董事，通过董事会参与广发证券的重大事项决策，不参与广发证券的日常经营业务。公司除在广发证券开立证券账户、与广发信德合作成立基金外，与广发证券无关联交易，严格按照上市公司规范运作指引开展业务。

12、公司在二级市场持仓金额还是比较大的，想请教一下公司证券投资的整体投资理念以及在证券投资方面公司是否设定相应的收益目标以及风险目标？公司投资行为是否也是医药产业链的布局，是否和除广发信德外其他机构有业务往来？

公司内部是有相关的制度及指标的，公司的投资和一般机构投资者、散户投资时略有区别的，公司主要是围绕医药产业上下产业链进行证券投资行为，南京医药、第一医药、亚泰集团等都涉及医药零售业终端业务，辽宁成大是广发证券的第二大股东，成大生物的控股股东，公司在研究相关证券投资事项时，始终围绕通过股权投资来拉动公司整体业务增长的模式进行。

同时公司和广发信德合作成立基金优选医药企业进行投资，以股权投资为纽带开拓业务合作机会。基金所投项目涉及生物制药、医药研发、医药销售、互联网医疗等领域，部分投资项目已通过并购或其他方式退出。目前公司及基金投资标的有汤臣倍健、诺泰生物、欧林生物、诺唯赞、海创药业、阳光诺和等项目均已上市（有限售期），今年下半年可陆续上市流通。

公司除与广发信德成立基金外，未与其他专业投资机构合作。

13、目前敖东转债的余额还有二十余亿元，这部分每年计提的财务费用有多少？

敖东转债在过去几年实际支付的利率为 0.2%、0.4%、0.6%、0.8%。

14、公司在去年 4 月左右时，大概使用近 4 亿元的资金进行股份回购，想了解一下已回购的股份是有注销还是仍然放在回购专用账户中？

公司自 2020 年 4 月至 2021 年 4 月使用 4 亿余元的资金回购股份 24,220,987 股，全部用于转换公司发行的可转换为股票的公司债券。2022 年 4 月 29 日公司召开第十届董事会第十二次会议，审议通过了《关于回购部分社会公众股份的议案》，拟以自有资金 1.5 亿元至 3 亿元回购部分社会公众股份，全部用于转换公司发行的可转换为股票的公司债券。2022 年 5 月 5 日，公司使用人民币 10,662,079.00 元（不含交易费用）首次回购公司 A 股股份 757,700 股，以上回购股份全部在公司股票回购专用证券账户中。按相关规定股票回购专用证券账户不单独列入公司前十大股东排名之内，公司在定期报告的股东名册部分对回购专用账户中的股份数量有单独的备注说明，敬请详阅。

	<p>15、公司从资产比重来看，大部分资产来自于广发证券，公司投资广发证券是有历史原因吗？</p> <p>吉林敖东 1996 年上市，上市后第二次配股是由广发证券来承接的业务，在配股过程中，广发证券的整体实力及人员能力得到公司的认可，广发证券是完全通过市场化运作起来的全国十大券商之一，内部控制制度健全，经营稳健，可以说是证券业中的佼佼者。经过反复研究，多次探讨，我们顶着巨大的压力在 1999 年 10 月投资 2.99 亿元认购广发证券 2.99 亿股，占广发证券总股本的 14.98%。2004 年进一步对广发证券投资 3 亿元成为广发证券的第二股东，并开始采用权益法作为长期股权投资核算。2015-2016 年公司继续通过二级市场和深港通等多次增持广发证券 A 股、H 股并成为其第一大股东，2018-2020 年公司陆续对广发证券增持。截至 2022 年 3 月 31 日，公司及全资子公司合计持有广发证券 1,376,291,267 股，占广发证券总股本的 18.06%。</p>
日期	2022 年 5 月 20 日