

证券代码：002788

证券简称：鹭燕医药

鹭燕医药股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2023-003

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）
参与单位名称及人员姓名	东方财富证券何玮、侯伟青
时间	2023年3月7日9:30-10:30
地点	鹭燕医药会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书叶泉青、证券事务代表阮翠婷
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、介绍公司基本概况、业务布局。</p> <p>二、沟通交流环节</p> <p>1、疫情放开后对公司的影响？增长是否有特别大变化？对今年的增长预期如何？</p> <p>答：疫情持续三年，短期的影响会有，但长期来看，不会有太大影响。特别是医药流通行业，更多的是要结合医药产业发展，与国民经济发展更加密切相关。对于单一品种来说可能影响较大，但是对行业整体影响不大。公司保持增长，绝对值是持续增加，但因为增长基数越来越大，反应在增速上有所减缓，2023年希望能继续保持以往的增速。</p> <p>2、公司在中药领域的拓展，亳州基地的建设进度如何？产能是多少？是否规划配方颗粒？中药各地标准不同，是否存在壁垒？</p> <p>答：亳州药厂基地于2022年2月开工建设，建设周期预计30个月。疫情期间，对亳州药厂基建的建材运输、施工人员有一定</p>

影响。产能一期规划10亿元，二期可能会规划配方颗粒。现在已有政策，符合省标的在其他省份将不视为假药。

3、公司中药材方面的毛利率是多少？中药饮片整体市场增速如何？是否有行业龙头？

答：公司中药业务方面，以中药饮片为主，毛利率在行业居中水平，大概百分之三四十。行业增速估计15-20%，医药整体产业增速估计5%左右。未来成长空间较大。中药饮片市场规模约两三千亿元，目前没有龙头企业。近几年，随着新药典的颁发，对品质的要求越来越规范，与此同时，药品管理法的出台，对不合规产品的惩处力度越来越严格，不规范的没有市场空间的企业逐步退出市场。中药饮片、医疗器械未来的发展路径趋同于西药，未来成长空间很大。

4、公司在福建、四川、江西的市场份额分别是多少？

答：公司占福建市场的份额超40%，四川、江西的市场份额较小，四川总市场规模达1200多亿，我司目前仅达40亿左右。随着网络布局的完善，预计未来公司市场份额提升较快。目前江西、四川还没有绝对的区域龙头出现。

5、公司零售模块的规模及发展规划如何？

答：零售主要集中在福建，营业收入近10亿元。零售是我司的核心业务，公司接下来将大力发展零售。

6、公司医疗器械的收入占比？医疗器械集采对公司的影响？

答：公司医疗器械收入占比大约在13%-15%。近两年集采的重点一直围绕着高值耗材，该细分领域在器械模块中市场份额占比最大，对器械模块形成了挑战。同时，集采促进行业集中度快速提升。

7、请介绍下公司自2017年开始扩张的子公司的表现及未来收购计划。

答：公司并购是在公司主营业务框架下的并购，对被并购企

	<p>业的业务、资金、管理等有较强的管控能力。即使个别并购企业目前的发展存在短板，未来能够通过加强管理予以补足。公司总体上并购与整合较为顺利。未来的并购还是要看时机、看标的。目前也在考察其他项目，但还是围绕主业。除了横向，也重视纵向上的突破，如药品的研发、器械等。</p> <p>8、请介绍下公司与同行公司在毛利率上的差异，主要是什 么引起？</p> <p>答：我司业务以纯销为主，毛利率较低。</p> <p>9、请介绍下公司在应收账款方面的变化，以及公司强化“三 个能力”（药事服务能力、准入能力及终端营销能力）建设，这 主要是在哪方面的建设？</p> <p>答：公司目前应收账款的压力还是较大，但随着集采的推进， 应收账款的账期有压缩的空间。在医疗体制改革、福建模式向全 国推广的趋势下，医药流通行业也面临改革和调整。在这一方面， 我司积累了比较丰富的经验，能够协助厂家做调整营销策略，提 升市场份额。</p> <p>接待过程中，公司严格按照《信息披露事务管理制度》等规 定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。没有出现 未公开重大信息泄露等情况。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2023年3月7日