

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：2023-008

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 checked="" 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	兴业证券、相聚资本、安信基金、富荣基金、长城基金、深圳私享、嘉实基金、申万菱信基金、华夏久盈资产、东方红、大成基金、诺德基金、合众资产、广发资管等 14 家机构。
时间	2023 年 6 月 15 日 10:00-12:00
地点	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、亳州中药饮片厂年产值及未来规划？目前建设进度如何？</p> <p>答：中药饮片的市场，未来会同西药的趋势一样。集采的品种和规模越来越大。刚结束的中药饮片省际联盟集采就是这个趋势的反映。随着中药饮片的监管越来越严、市场越来越规范，市场中原有的小生产企业生存压力变大，有规模效应、管理规范的生产企业将获得更大的市场份额。</p> <p>目前公司下属二家中药饮片生产企业都在扩大规模，提升市场占有率。亳州中药饮片厂“现代中药生产项目”于2022年2月23日开工奠基，规划工程建设及设备安装调试周期为36个月，项目正按计划推动建设。</p>

2、福建省内、福建省外未来的增速预计是多少？

答：未来预计福建省内业务将继续保持稳定增长。目前总体占比虽高，但在各地市的发展仍存在提升空间。随着竞争优势越来越明显，福建省内增速应该会比国民经济增速略高一些。福建省外业务目前市场份额占比较小，但我司是顺应医疗体制改革成长起来的，竞争优势随着集采的持续深入将得到更好地体现，未来提升空间较大。

3、器械批发未来的发展趋势如何？

答：器械批发模块可细分为设备、高耗、低耗、试剂，受制于集采的政策影响，不同细分类别之间差异较大。设备方面，未来国产替代进口将是大趋势，高耗、低耗和试剂将同药品一样，集采是大趋势。配送商服务的重要性将进一步凸显，预计配送商的市场份额趋于集中化。

4、公司在应收账款方面的变化？医保统一支付对公司的影响？

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。总体来看，福建省因医疗体制改革较早，且现执行医保统一支付，回款较好；福建省外仍处在改革过程中，需要时间推进政策落地，应收账款的压力还是比较大。随着集采的持续深入，医保回款占比持续提升，未来可能会对应收账款账期的缩短有所帮助。

5、如何改善经营性现金流？

答：公司2023年一季度经营活动产生的现金流量净额同比增长127.21%，主要原因是公司一方面加强应收账款管理，销售收款现金流增加，改善支付账期和支付工具，不断提升运营效率；另一方面公司积极探索供应链融资、保理融资等新型融资工具所致。

6、零售药店未来的规划及开店目标？

答：医药零售模块是我司未来重点发展的方向，公司将通过

	<p>精细化管理，提升运营效率，实现零售业务的发展。门店数量扩张目前没有硬性指标。门店与位置选择密切相关，好位置难找。总体上希望开店成功率高些，故目前布局较为谨慎，未来不排除有合适的并购标的通过并购的方式快速做大。</p> <p>社区店同质化竞争严重，但公司在上游客户的支持及对于患者精细化的服务方面比较有优势。公司着力批零一体化，批发资源利于引进医药品种。</p> <p>7、公司研究院布局人工智能，目前进展如何？</p> <p>答：动态心电记录仪、胎心监测系统已取得2类医疗器械生产许可证。多导联的心电记录仪、基于AI的心脏超声图像辅助诊断系统、跟中医结合的脉诊仪都在研发中。目前产品处于商业推广过程中。</p> <p>8、公司目前通过并购覆盖四川、江西、海南，目前渗透情况如何？后续扩张如何规划？</p> <p>答：流动资金占用是省外区域扩张面临的核心问题，福建省外应收账款回款期较长，这对快速占领市场是较大的考验。目前，省外营销网络布局基本完成，后续将继续做深做透，提升市场占有率。福建省零售端的并购将根据标的具体情况做分析。未来将重点加强零售模块、创新业务的运营。</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6月15日