

证券代码：002644

证券简称：佛慈制药

兰州佛慈制药股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：20240417

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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
参与单位及人员	参与公司 2023 年度暨 2024 年第一季度网上业绩说明会的投资者
时间	2024 年 4 月 17 日 15:00—17:00
地点及方式	全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）网上交流
公司接待人员姓名	公司董事、副总经理王迎春先生，独立董事龙凤鸣女士，副总经理冯晓云先生，董事会秘书王军辉先生，财务总监岳金凤女士。
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司在全景网“投资者关系互动平台”采用网络远程的方式举行了 2023 年度暨 2024 年第一季度网上业绩说明会，公司相关人员与参会投资者进行了充分的沟通交流，主要交流问题及回复如下：</p> <p>1. 简单介绍佛慈制药的优势及引入战略投资者的情况？</p> <p>答：您好，感谢您的关注。“佛慈”品牌 1929 年创建于上海，首创中药浓缩丸剂型。“佛慈”是国家商务部首批认定的“中华老字号”，“佛慈”商标是“中国驰名商标”。经过 95 年的漫长发展，佛慈制药在品牌、区位资源、药号资源、产能规模、工艺技术、科研创新等方面有一定优势。</p> <p>甘肃国投集团于 2023 年 9 月 15 日完成对佛慈集团的收购，间接持有公司已发行股份的 61.63%，同时又通过要约收购直接持有公司 0.8% 的股份。公司实际控制人已由兰州市人民政府国有资产监督管理委员会变更为甘肃省人民政府国有资产监督</p>

管理委员会。目前，甘肃国投集团在资金、管理、机制和政策等方面对公司发展给予了积极支持。

2. 公司未来三五年的战略发展规划是如何规划的？

答：您好，公司的发展战略是以“中国中药品质标杆，振兴陇药排头兵”为战略愿景，以“一切为了人民健康”为使命，主打“佛慈”品牌，聚焦“中药”和“大健康”两大产业，在选人用人、薪酬分配和职业经理人契约化管理方面深化改革，努力实现在过亿市场、过亿单品、过亿客户和产品研发四方面的突破，巩固提升西北市场，重点发展华南市场，着重培育西南市场和华东市场，加大开拓国际市场，以卓越绩效和阿米巴的管理理念和方式方法，提升公司在信息化改造、全面预算管理、成本管控、职工收入增长、劳动效率提升、人才引进培养六方面的能力，引领陇药产业发展。谢谢！

3. 23年销售费用为什么如此之高达到1.5亿，真如网上所说佛慈的销售属于虚胖？连续三年涨价两次应该是利润更高，为何利润同比减少很多？

答：您好，感谢您的关注。2023年，公司加大市场和品牌的推广力度，销售费用有所增加。公司在巩固陕甘市场的同时，持续加大其他大市场的开发，也取得了一定的成绩，广东、国际市场实现过亿突破。2023年利润下滑的主要原因一是受原材料价格上涨等因素影响导致生产成本上涨，产品毛利阶段性降低；二是本期政府补助金额同比上期减少；三是为推动当期及未来销售的持续性增长，公司加大了产品的市场开发和品牌推广力度，公司本期相关销售等费用增加。

4. 公司23年扣非净利润负增长，24年1季度负增长除了政府补贴减少以外还有什么具体原因？目前PE50倍左右，后面是否会出现类似情况？

答：您好！2023年，公司董事会带领全体员工凝心聚力，克服了经济下行、市场低迷等困难，稳住了公司运行基本盘。2023年公司实现营业总收入11.63亿元，同比增长11.58%；实现归属于上市公司股东净利润6,718.97万元，同比下降

38.16%。公司本部实现营业收入 8.64 亿，实现净利润 7,251 万元。2023 年利润下滑的主要原因一是受原材料价格上涨等因素影响导致生产成本上涨，产品毛利阶段性降低；二是本期政府补助金额同比上期减少；三是为推动当期及未来销售的持续性增长，公司加大了产品的市场开发和品牌推广力度，公司本期相关销售等费用增加。2024 年第一季度，公司实现营业收入 2.74 亿元，同比下降 13.85%；实现归属于上市公司股东净利润 1,838.72 万元，同比下降 23.11%。一季度业绩受之前原材料的涨价原因，导致公司生产成本持续增加，同时较去年同期感冒类药品销售量下滑所致。

5. 请问公司上调价格以后，半年报对业绩会有帮助吗？

答：您好！公司根据中药材市场行情及采购成本等因素分析从而进行了产品提价。公司 3 月 11 日起对主营中成药产品的出厂价进行调整，由于调价后执行时间短，3 月的财务结果未能显现出涨价对收入和利润的影响。产品提价对公司的销量以及收入会有一些影响，公司也将持续关注相关情况。

6. 公司股价表现这样，公司有什么应对措施吗？是不是公司还有什么负面消息没有公布出来？

答：您好！公司严格按照中国证监会、深交所等监管要求，合法依规进行信息披露。股票市场价格波动受到多种因素影响，如市场整体走势、公司基本面、流动性、政策、市场情绪等，请投资者投资时注意风险。公司将规范公司治理，依法合规做好产品经营和资本经营，强化营销和品牌建设，强化与投资者的互动交流，合规信息披露，提高投资价值，回报股东。

7. 增发股份具体项目是什么？

答：您好，感谢您的关注。公司目前在国内外市场开发、渠道和品牌建设、生产设备的智能化及数字化改造提升、研发等方面需要资金支持。公司将根据总体战略规划和实际资金需求情况，适时启动再融资计划。

8. 2023 年主推的黄芪健脾口服液销售数据如何？

答：您好，感谢您的关注。近年来，公司加大了对独家品

种黄芪健脾口服液的市场推广力度，销售收入稳步增长。

9. 公司的产品线呢其实很长了，而且独家也不少，但是市场营销能力确实不强，除了大本营甘肃、陕西外，公司在外省市如何提高产品销售情况，目前除广东外，计划在哪些省份重点投入打开市场？

答：您好，感谢您的关注。近年来，公司在巩固陕西、甘肃市场的基础上，继续深挖以广东为主的华南市场，以苏浙沪为突破口布局华东市场，以云贵川为重点开发西南市场，同时加大对海外市场的支持力度。公司通过加大与头部连锁公司的合作，同时也积极拓展第三终端市场。2023年，广东、国际市场实现过亿突破，成为公司除甘肃、陕西市场外的亿元市场，达成了公司过亿市场突破的战略目标。2024年，公司将继续深挖前述市场，争取更好成绩。

10. 2022年一月公司公告引入战略投资者混改，距今已经过去两年，后续是否还会继续引入？2023年公司回复未来公司规划2025年营业额将达30亿，如今2023年总营业额只有11亿，2024年一季度也是不如人意，请问公司后续规划是否会降低？佛慈科创产业园何时会释放产能，跨越式提高产能是具体几何？

答：您好！（1）甘肃国投集团于2023年9月15日完成对佛慈集团的收购，间接持有公司已发行股份的61.63%，同时又通过要约收购直接持有公司0.8%的股份。目前，甘肃国投集团在资金、管理、机制和政策等方面对公司发展给予了积极支持。

（2）公司营业收入近年来持续增长，工业产值稳步提升，大市场和单品培育取得一定成绩，公司战略有效逐步落地。同时公司战略需要根据外部环境、内部资源及能力等动态调整。若战略有所调整，公司将按照相关法律法规要求进行信息披露。（3）佛慈科创业务在稳步落地中，相关信息公司将依法合规进行披露。

11. 公司海外实现了过亿销售，请问主要是哪些产品打开了市场？主要客户国家是哪些？未来公司在海外市场计划做

到多大规模？

答：您好，感谢您的关注。公司产品目前出口至美国、加拿大、澳大利亚、日本、巴西等 30 个国家和地区，产品国外认证数、海外商标注册数、出口覆盖面、出口品种数长期位居同行业前列，多年来持续名列中国中成药出口企业十强。近年来公司通过收购香港佛慈药厂，与香港金活集团开展合作等，在香港市场有了较大突破。未来，公司也将持续加强国际市场拓展，力争在中国香港、东南亚、北美以及一带一路沿线国家实现新的突破。

12. 介绍一下现任董事长简历。

答：您好！4 月 9 日，石爱国先生向公司董事会提交了书面辞职报告，辞去公司第七届董事会董事长、董事以及董事会专业委员会职务。辞职后，不再公司担任任何职务。石爱国先生辞职原因是工作变动。经公司控股股东佛慈集团推荐，公司董事会提名单小东先生为第七届董事会非独立董事候选人，目前尚需履行股东大会选举等相关程序。单小东先生曾在上市公司三毛派神任职董事会秘书、总经理等职务。现任甘肃国投集团副总经理，佛慈集团党委书记、董事长，佛慈制药党委书记。单小东先生的详细简历情况详见公司公告。

13. 员工股权激励计划有安排吗？

答：您好，感谢您的关注。公司将根据发展需要，适时筹划股权激励。

14. 公司一季度经营活动产生的现金流量净额同比变化较大，是因为下游药店端销售回款变慢、拖延账期吗？

答：您好，公司一季度经营活动产生的现金流量净额较同期减少，主要原因是为了开拓外围市场，针对一些战略客户，给予了较为宽松的信用政策。感谢您的关注

15. 之前公告中提到三年事业计划，内衍增长 10 亿，外衍增长 10 亿，具体在 2024 年有什么计划和举措？

答：您好！公司战略需要根据外部环境、内部资源及能力等动态调整。若战略有所调整，公司将按照相关法律法规要求

进行信息披露。整体上公司通过内涵式发展和外延式增长共同发力，实现公司做强优做大的方向和目标不会变。2024 年公司深化改革，提高企业核心竞争力；推动管理体系融合，提升内部治理效能；加强品牌建设，大力拓展市场销售渠道；依托研发平台，推进中医药传承创新发展。

16. 公司如何做好市值管理、有何举措促进公司发展提升业绩、达仁堂与佛慈制药同为中药老字号企业、业绩却相距甚远、是不是应该与同行交流、学习一下经营管理之道。

答：您好！公司将按照甘肃国投集团和佛慈集团要求，在符合证券等监管要求的前提下，做好产品经营和资本经营，强化营销和品牌建设，综合应用多种方式，提高利润、提升估值、做大市值，回报股东。同时强化向优秀同行交流学习！

17. 最近咳嗽的患者又开始增多，请问公司有没有针对性的中药，近期公司订单有没有明显增加？

答：您好，感谢您的关注。公司治疗咳嗽的产品主要有二陈丸、百合固金丸、清气化痰丸、通宣理肺丸、橘红丸、养阴清肺丸等。

18. 佛慈和陇神会不会合并呀？

答：您好！甘肃药投与公司控股股东佛慈集团同为甘肃国投集团下属子企业，陇神戎发又为甘肃药投旗下的创业板上市公司。陇神戎发与公司部分产品成分和适应症基本相同，存在同业竞争的情况。甘肃国投集团在前期披露的《要约收购报告书》中做出了相关承诺，即在完成要约收购后五年内，通过包括但不限于资产转让、一方停止相关业务、调整产品结构、设立合资公司等方式解决上述陇神戎发及其控制的企业与公司及其控制的企业之间现存的同业竞争问题；解决前述同业竞争情形之前，甘肃国投集团将通过内部协调和控制管理，确保前述同业竞争事项不会对佛慈制药构成重大不利影响。

19. 公司销售成本费用如此之高，是不是其中还隐藏了其他的费用？

答：您好，感谢您的关注。为推动公司销售的持续性增长，

公司加大了产品的市场开发和品牌推广力度，因此公司 2023 年度销售费用有所增加。

20. 请问安宫牛黄丸的双天然批文，公司是否具备？

答：您好，公司拥有安宫牛黄丸双天然成份和人工成份的不同批准文号，目前生产销售的安宫牛黄丸为人工麝香和体外培育牛黄。公司将根据市场需求和政策监管要求，适时推动双天然成份安宫牛黄丸上市。

21. 今年中药材价格再次上涨，部分药材价格比公司上个月提价的时候又涨了很多，公司目前原料库存的情况与往年相比是否有增加？公司今年计划如何控制成本？或者什么情况下公司还会提价？

答：您好！公司时刻关注上游原材料价格行情，对于重点大品种原材料基于科学评估进行战略采购储备，并结合实际情况适时调整、优化公司采购方案，有效控制采购成本。

22. 请问贵公司营销是什么体系？亮点在哪？

答：您好！公司以“紧盯大客户、紧盯市场铺货、紧盯大单品、紧盯市场动销、紧盯季节性销售，紧盯全国代理”六个紧盯为抓手，坚持“铺货与动销并重、OTC 与医疗并重、存量与增量并重、单品与大盘并重、直销与分销并重、顶层设计与市场实际并重”六个并重为手段，通过广告覆盖、市场动销、团队激励等措施，以点线面营销体系，全方位提升佛慈营销能力和品牌影响力。

23. 佛慈红日未来是否不会参与集采？那全国中药配方颗粒集采开始后这个公司如何经营？计划只是在西北地区进行第三市场的销售吗？

答：您好！公司为积极拓展配方颗粒业务，2018 年与天津红日药业签署合作协议，在甘肃涇源设立 2 家子公司开展中药配方颗粒生产、销售业务。根据合作协议，双方共同拓展西北五省地区配方颗粒市场。佛慈红日配方颗粒生产线于 2022 年建成投产，目前产品正在进行市场推广，暂对公司整体业绩没有重大影响。

24. 2024 年公司在新产品研发方面有什么新的发展方向？在降低销售成本费用、提高利润率方面有什么措施？

答：您好。基于中医药产业法规政策及国家战略导向，结合公司战略布局和现有资源，公司未来研发的主要方向是开展以临床价值为导向的中药新药开发、中药科技价值挖掘与培育、中药大健康产品开发、创新平台建设、成果引进与成果转化等方面。公司将通过优化产品结构，提高生产效率和运营效率，提升利润率。

25. 公司将参茸固本作为一个主打产品，对于这个赛道，公司认为有多大的市场？公司能够拿到多少份额？公司未来两年的主要发展战略方向是？

答：您好！公司持续加大独家品种参茸固本还少丸等产品的市场推广，销售收入近年来均在稳步增长。2024 年，公司将继续推进大单品开发战略，在持续加强传统浓缩丸系列产品以及独家产品培育拓展外，也会积极跟随市场打造其他黄金品类产品。

26. 公司是否有计划开设网络 B2C 或者 B2B 的销售渠道？有部分大型药企也开始加大对自营药店的投入，公司对此如何看待？

答：您好！公司重视网络平台的药品销售，在京东、阿里等平台都开设有专卖店。线下药店是公司重要的销售渠道。公司将持续强化与经销商的合作共赢，保证公司产品销售收入的稳定增长。

27. 作为陇药的领军企业，当归、党参、甘草等药材地产优势明显，公司是否有计划像昆药集团或云南白药一样依托本地的特色草药打造当归、党参之类的产品矩阵？建设陇药专属品牌？

答：您好！公司所在地甘肃省中药材资源丰富，是国家重要的中药材生产基地，也是全国中医药发展综合改革试点示范省。公司充分利用甘肃特色大宗中药材资源优势，推动甘肃道地药材全产业链开发。目前，公司已布局了中药材种植、中药

	<p>饮片加工产业，下一步将加强中药材种质资源保护与高效利用，加快中药材标准化、规范化、规模化种植，推动大宗地产中药材产地精深加工和提取。</p> <p>28. 公司有多少个品种在今年医保目录中解限？有哪些重点品种？这些产品预计能提升多少销量？</p> <p>答：您好！公司现有药品生产批准文号 467 个，拥有参茸固本还少丸、定眩丸、竹叶椒片、二益丸、复方黄芪健脾口服液等 10 个全国独家产品，常年生产 110 多个品种。公司共有 215 个品规产品进入国家医保目录，独家品种舒肝消积丸和特色产品济生橘核丸进入医保目录乙类范围。目前，公司与国内各大科研院所进行深度合作，推进大产品和独家特色品种参茸固本还少丸、消痔丸、定眩丸等产品二次开发，全面提升产品科技含量，实现产品升级换代，提升产品的市场占有率，打造陇药拳头产品。</p> <p>29. 随着我国逐渐进入人口老龄化，公司对于银发经济、中药保健品市场计划如何开拓？目前有哪些主要产品面向这些市场？</p> <p>答：您好！公司高度重视人口老龄化带来的业务机会。公司将持续关注中药保健品和大健康产品市场，利用公司补益类产品的资源优势，根据市场需求和行业竞争特点，制定营销策略，抢抓市场机会。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>公司严格遵守信息披露相关法律法规与投资者进行交流，不能视为公司或管理层对公司业绩的保证或承诺，敬请广大投资者注意投资风险。</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）</p>	<p>无</p>