

股票代码：002287

股票简称：奇正藏药

债券代码：128133

债券简称：奇正转债

西藏奇正藏药股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-004

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	西南证券 杜向阳 阮雯 永赢基金 李松 陆凯琳
时间	2021年12月14日 13:30-14:30
地点	腾讯会议
上市公司接待人员姓名	副总裁兼董事会秘书：冯平 证券事务代表：李阳
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、介绍公司及藏药基本情况</p> <p>1、藏医学——来自雪域高原的医学智慧</p> <p>公司所从事的藏药产业，依托于藏医学这一来自雪域高原的医学智慧。</p> <p>藏医药源于博大精深的传统医学，为患者提供身心灵全方位解决方案，在当代世界医学体系中独树一帜，为许多现代疾病带来治疗机会。现代人们不仅关注把病灶去除，也更关心如何改善导致疾病形成的人体内环境，关注心理因素、情志对人的影响，在这样的大背景下，藏医学所倡导的“预防与治疗并重、身体与心灵同治”理念受到更多的重视。目前，藏医学正逐步迈出国门，走向世界，有近40个国家引入藏医藏药参与临床疾病诊疗，并取得良好效果。</p>

2、奇正藏药——千年藏药的现代传承者

公司致力于用现代科技传承和发展千年的藏医药智慧，通过科技创新，推动藏药产业现代化，为现代人提供具有差异化优势的治疗选择。

公司 1995 年落户西藏林芝，20 多年的产业实践，公司收获的不仅是企业的发展，也积累出自己独具特色的企业文化体系，公司的核心价值观是向善利他正道正业。

二、互动交流情况

1、公司投资百洋医药的背景是什么？百洋的投资收益导致公司股价大幅波动，公司是否有应对措施？

答：公司通过参与设立并购基金西藏群英投资中心（有限合伙）投资青岛百洋医药股份有限公司，自百洋医药上市后，受到很多市场关注。

公司参与设立群英基金，通过借助专业团队的专业经验和社资源及基金的资金优势，一方面在医疗健康领域搜寻、孵化、培育优秀项目，为公司并购符合发展战略的技术、项目和企业提供支持，有利于推动公司积极稳健地并购整合及外延式扩张，实现持续、健康、快速成长。另一方面公司作为基金的有限合伙人，也将参与基金专业投资所产生的收益分配，提高公司的投资水平，增强公司的盈利能力。百洋医药项目，无论从公司战略角度还是财务投资角度，都是比较好的标的。

群英基金以百洋医药公开市场的价格确认公允价值变动损益，其市场价格波动会影响群英投资净利润，间接导致公司业绩产生一定波动，在公司对此投资持有期间，波动会持续存在。公司将加强与投资者及资本市场的沟通，向资本市场展示公司自身发展情况。

2、公司 2020 年发行可转债募资建设生产基地，那目前公司的产能和产能利用率是怎样的？募投项目的进展是怎样的？

答：受医药消费市场需求增长以及公司营销推广力度加大等因素的影响，公司主要产品产量有所增加，贴膏剂及软膏剂的产能利用率处于较高水平。贴膏剂产品主要包括消痛贴膏、铁棒锤止痛膏、伤湿止痛膏及其他产品，贴膏剂产品 2019 年整体产能利用率为 88.18%，其中核心产品奇正消痛贴膏产能利用率已接近饱和；软膏剂产品 2019 年整体产能利用率已达 102.23%。

公司募投项目“奇正藏药医药产业基地建设项目”目前已经全面开工建设，预计 2023 年底正式投产；新冠疫情可能会对项目进度产生一定影响，公司会灵活协调项目开展，争取能保质保量按规划完成。

本次募投项目建成后，将作为公司未来主要生产基地，负责主要产品的大批量生产；现有的榆中生产基地将在临洮生产基地投产后进行全面改造，升级成为公司的生产力发展中心，作为公司新产品的研发、小批量产品定制和试验等的主要基地；西藏拉萨和林芝基地作为藏区产品生产和研发基地将继续保留，但公司主要的生产能力将会集中在临洮。

3、公司产品的终端价格是怎样的？

答：公司产品价格的波动并不明显，较为稳定。

公司贴膏剂产品价格较为稳定；软膏剂销售均价有所波动，主要是价格较高的白脉软膏销量有所波动所致；丸剂销售均价逐年上涨，主要是公司为遵从两票制、二次议价等政策，调整市场策略，开展多模式营销，对

部分新品适当调高销售价格，导致丸剂类产品平均单价上涨。

4、公司是否有原材料成本压力？

答：公司主要原材料均为藏药材，公司已与关键材料供应商建立了战略合作关系，重要原药材均采自原产地并实现了主要原材料基地化供应，来源稳定，质量可靠，价格也基本稳定。

另外，公司自创建以来，就以保护藏药资源、保护生态、合理利用自然资源为宗旨，坚持走可持续发展的科学道路，在资源保护、种植基地建设方面做了大量工作，建立了一定的资源优势。公司不断对产品所用重点药材和具有开发前景的藏药材的资源情况进行调研，同时基于质量标准研究的数据和资源调研的情况，对常用藏药材开展野生半抚育技术的种植研究，以保证资源的可持续性。公司先后在西藏自治区的山南、林芝地区建立了独一味、铁棒锤、红花等多种药材的野生抚育基地、人工种植基地和保护基地，积累了独一味、翼首草等藏药材的种植技术，并先后承担了多个国家和西藏自治区的藏药材种植技术科研攻关项目，野生抚育和人工培育工作都取得了阶段性成果，极大降低了供应风险。

无论是当下还是未来，公司都做了充分的准备。

5、公司销售渠道是怎样的？

答：公司内部将销售渠道划分为医疗渠道和商零渠道。医疗渠道包括等级医院、基层医疗机构；商零渠道包括零售药店及商销。

近几年，公司发力互联网营销，扩大电商平台销售，同时在新零售方面进行探索，迅速组建新零售业务团

	<p>队,深化新零售平台战略合作,与品牌连锁携手拓展 O2O 新零售发展路径,积极推动新渠道拓展。</p> <p>6、公司有业绩目标吗?</p> <p>答:公司已实施股权激励计划,2021 年公司层面业绩考核目标为:</p> <p>以 2020 年营业收入为基数,2021 年营业收入增长率低于 10%,当期限售股份不予解锁;</p> <p>以 2020 年营业收入为基数,2021 年营业收入增长率大于等于 10%小于 15%,解锁比例 80%;</p> <p>以 2020 年营业收入为基数,2021 年营业收入增长率大于等于 15%,解锁比例 100%。</p>
附件清单 (如有)	
日期	2021 年 12 月 14 日