

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：20230806

<b>投资者关系活动类别</b>	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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）
<b>参与单位及人员</b>	长城证券、国联证券、华泰证券、开源证券、平安证券、山西证券、信达证券、西南证券、兴业证券、中信证券、华宝证券、诚盛投资、阳光资产、龙远投资、农银人寿保险、富安达基金、博裕资本、亚太财险、翰潭投资、观富资产、天治基金、交辉创业投资、贵源投资、中银资管、华美国际、上银基金、民生信托、禧弘私募基金、point72、华元恒道、诺安基金、源峰基金、汇升、中加基金、野村东方国际、Sage Partners、嘉实基金、磐厚蔚然、信达澳银、东海基金、国新证券、太平资产管理、深圳东方马拉松、华西医药、长盛基金、国君自营、汇添富基金、中信保诚基金、浦银安盛、中邮创业、金百镭投资、杉树资产、相聚资本、西部利得基金、瀚伦投资、远策投资、源峰基金、第一北京基金、泰信基金、华夏养老、致顺投资、河海产业基金、方正富邦基金、广发基金、天弘基金、进化论资产、上海冲积资产、兴全基金、博裕资本、广东惠正、杭银理财、惠升基金、嘉实基金、北京金泰银安、上银基金、泰康资产、中欧瑞博、永赢基金、上海禧弘、世纪证券、格林基金、国寿安保、北信瑞丰、中信建投资管、国华兴益保险、华元恒道、高毅资本、华西医药、信诚基金等共计 113 位代表（以上机构排名不分先后）
<b>时间</b>	2023 年 8 月 6 日 16:30—17:40
<b>地点及方式</b>	电话会议
<b>上市公司接待人员</b>	董事会秘书王军辉先生，财务总监岳金凤女士，证券事务代表安文婷女士

交流内容及  
具体问答记  
录

兰州佛慈制药股份有限公司（以下简称“佛慈制药”或“公司”）以电话会议方式与相关机构代表就公司 2023 年半年度报告以及生产经营等情况进行了交流。本次主要交流内容及问答如下：

**1. 公司 2023 半年度业绩情况？**

答：2023 年上半年，国内外经济形势依然严峻复杂，行业内竞争激烈，公司上下凝心聚力、迎难而上、积极应对，统筹推进生产经营各项工作，公司业绩稳步增长。报告期内，公司合并报表实现营业收入 6.09 亿元，同比增长 31.89%；归属于上市公司股东的净利润 5,705.34 万元，同比增长 11.35%；归母扣非净利润为 4994.99 万元，同比增长 11.84%。

上半年佛慈制药本部收入为 4.22 亿，去年同期为 2.82 亿，同比增长 49.48%；本部上半年净利润为 5286.82 万，去年同期为 4070.22 万元，同比增长 29.89%。

**2. 甘肃国投收购最新的进展情况怎么样？**

答：2023 年 7 月 30 日，兰州市国资委作出《关于将兰州国资投资（控股）建设集团有限公司持有的兰州佛慈医药产业发展集团有限公司 84.16% 国有股权无偿划转至市国资委相关事宜的批复》，拟将兰州国资投资（控股）建设集团有限公司所持佛慈集团股权全部无偿划转至兰州市国资委持有，兰国投与甘肃国投签署的《兰州佛慈医药产业发展集团有限公司股权收购项目之投资框架协议》继续由兰州市国资委履行。8 月 2 日，兰州市国资委与兰国投签署了《兰州佛慈医药产业发展集团有限公司股权无偿划转协议》。2023 年 8 月 2 日，甘肃国投分别与兰州市国资委以及兰州城乡发展建设基金（有限合伙）、兰州科技产业发展投资基金（有限合伙）、兰州科技创新创业风险投资基金（有限合伙）、兰州重点产业知识产权运营基金（有限合伙）签署了《兰州佛慈医药产业发展集团有限公司股权收购协议》。

目前甘肃国投已完成对佛慈集团的尽职调查、审计、评估。审计报告和评估报告在兰州市国资委的备案已完成，兰州市国资委已同意向甘肃国投转让所持佛慈集团股权。本次交易尚需甘肃省国资委的审批；尚需国家市场监督管理总局就本次交易涉及的

经营者集中事宜出具批准或同意或出具不予进一步审查决定。本次交易完成后，甘肃国投将成为佛慈集团控股股东，公司实际控制人将由兰州市国资委变更为甘肃省国资委。

### **3. 公司毛利率较低的原因以及未来提升的空间？**

答：公司常年生产的品规较多，目前产能没有完全释放，规模化生产效能没有充分发挥，同时今年中药原材料价格大幅上涨，导致公司目前产品毛利率较低。后期随着公司新区设计产能逐步达产，市场拓展加强，以及生产智能化信息化提升改造，以及阿米巴经营模式导入，提高整体生产效能，毛利率会有一些的提升空间。

### **4. 甘肃国投完成后，对公司的发展规划和业绩目标是怎样的？**

答：生物医药产业是甘肃省重点发展的产业之一，公司是甘肃省第一批现代中药产业链链主企业，公司的愿景是成为中国中药品质标杆、做振兴陇药排头兵。甘肃国投收购佛慈集团后，会在政策、资金以及机制等方面对公司的发展有积极的促进作用。

### **5. 目前医药行业反腐对公司的影响？**

答：公司产品以 OTC 销售渠道为主，医疗渠道占比较小。作为国企，在拓展渠道方面一直比较规范，医药行业反腐对公司影响较小。医药行业反腐将有利于促进行业的长远健康发展。随着医药行业发展环境的优化，对公司更多的是机会。

### **6. 公司目前市场拓展情况？**

答：西北市场一直以来都是公司的根据地市场，在持续巩固西北市场的同时，公司主要在以苏浙沪为主的华东市场，以广东和海南为主的华南市场，以川渝、云南为主的西南市场，通过与连锁公司等合作，不断加强开拓力度。2023 年广东市场有望过亿。同时，公司也在加强国际市场拓展，力争在中国香港地区、东南亚、北美以及一带一路沿线国家实现新的突破。

### **7. 公司大品种开发的规划？**

答：一是重点开发独家品种复方黄芪健脾口服液，通过差异化定位主打健脾助吸收市场，介入助长高领域，未来预期 3-5

年内达到 5-10 亿规模；二是开发独家品种参茸固本还少丸，未来预期规模 2-3 亿；三是持续巩固并提升公司首创浓缩丸剂型的六味地黄丸系列产品的市场占有率，未来预期达到 1.5-2 亿规模；四是采取市场跟随政策，推广安宫牛黄丸、阿胶，未来预期达到过亿规模。

**8. 2023 年上半年收入占比较大的产品是哪些？**

答：2023 年上半年公司前十大产品占营业收入约 25%，销售占比较大的产品主要是滋补类、感冒类等中成药。同时公司也在积极加强复方黄芪健脾口服液、参茸固本还少丸以及安宫牛黄丸等大单品的市场推广，争取下半年完成预定目标。

**9. 公司配方颗粒业务开展情况？**

答：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，在甘肃渭源设立 2 家子公司开展中药配方颗粒生产、销售业务。佛慈红日配方颗粒生产线于去年建成投产，目前多品种验证生产工作已基本完成并完成 473 个品种备案，产品正在陆续上市销售。按照签订的合作协议，双方将共同拓展西北五省地区配方颗粒市场。

**10. 甘肃国投收购完成后是否会继续引进战略投资者？**

答：引进战略投资者能够为公司带来增量的市场渠道等资源，优化公司体制机制，发挥公司潜能，有利于促进公司和甘肃省中药产业发展。

公司控股股东佛慈集团自 2022 年初收到兰州市国资委同意公司开展引进战略投资者的工作以来，按照兰州市委市政府的指示和要求，积极与潜在战略投资者进行了对接和沟通。2023 年 2 月，兰州市国资委决定向甘肃国投转让控股股东佛慈集团股权，目前相关工作正在积极推进中。后续甘肃国投完成对佛慈集团股权收购事宜后，公司实际控制人将变更为甘肃省国资委，甘肃国投将成为公司的间接控股股东，届时如若公司涉及引进战略投资者相关事宜，公司将按照新的实际控制人或控股股东的通知或指示办理。

**11. 甘肃国投收购佛慈集团完成后，公司和陇神戎发是什么**

**样的关系？甘肃国投是否会向公司注入资产？**

答：甘肃国投目前下设有甘肃药业投资集团有限公司，甘肃药投集团旗下拥有上市公司陇神戎发。甘肃国投完成对佛慈集团收购后，佛慈集团和甘肃药投集团将成为甘肃国投下设的并行的兄弟公司。公司在药号资源、品牌知名度等方面有一定优势，市场上在销的产品较多，正积极努力培育大单品。陇神戎发拥有的药号资源相对较少，目前主打两大单品元胡止痛滴丸和宣肺止嗽合剂。公司和陇神戎发在主打产品的适应症方面差异较大，基本不存在直接竞争。

甘肃国投完成对佛慈集团的收购后，是否会向公司注入资产，这取决于甘肃国投自身的决策。届时公司将根据新的控股股东或实际控制人的通知或指示办理，并根据进展及时进行信息披露。

**12. 公司费用确认有季节性吗？中报净现金流为负的原因？**

答：公司严格按照实际业务发生情况和会计准则要求进行核算的。2023 年公司中报净现金流为负主要是因为中药材价格持续涨价，购买原材料大多是现金交易，没有账期，同时本期公司加大了市场拓展，销售费用较去年同期大幅增加。

**13. 目前省外药店的覆盖率？**

答：公司在稳定发展西北根据地市场的基础上，持续加大外围市场开发力度，与头部大型连锁进行深度的战略合作，不同连锁的产品覆盖率有所不同。

**14. 销售费用的主要投入方向？**

答：本期主要是增加了市场投入，加大了广告投放和动销活动，加强品牌宣传。比如对大单品复方黄芪健脾口服液重点开展宣传推广，在车站、公交、轨道交通进行广告投放等。同时积极开展市场动销活动，并启动全国广场舞锦标赛、少儿体能挑战赛等，提高佛慈产品和品牌知名度。

**15. 公司未来几年的规划目标？**

答：公司未来的规划目标是聚焦中成药和大健康主业，通过

	内生和外延实现业务增长,力争到 2025 年争取实现 30 亿收入规模,其中内生式增长占 2/3,外延式扩张占 1/3。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	公司严格遵守信息披露相关法律法规与投资者进行交流,如涉及公司战略规划等意向性目标,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。
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)	无