

证券代码：002287

证券简称：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：2024-005

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）
活动参与人员	德邦医药向潇；嘉实医药李慧；华泰研究所张云逸；国海医药年庆功；华安证券胡倩倩；ratingdog 研究陈丽惠；弘毅远方基金华佩奇；瑞奇期货刘期彧；苏州银行许从宝；国信证券章耀；众安保险王轩；高腾国际资产吕栋；太平洋证券汪奇立；东莞证券黎云云；中信证券郑沁源；华泰保兴基金张立晨；长江证券张子瑜；长城证券周会元；东方财富证券朱张元 公司高级副总裁、董事会秘书 冯平；证券事务代表 李阳
时间	2024年11月26日（星期二）10:00-12:00
地点	公司会议室、腾讯会议
形式	现场+线上
交流内容及具体问答记录	<p><b>一、藏医药及公司简介</b></p> <p>公司是国内藏药龙头企业，主要从事新型藏药的研发、生产和销售。现有 25 个独家品种和 141 个药品批准文号，产品涵盖骨骼肌肉系统、神经系统、消化系统、心脑血管、呼吸系统、泌尿系统、妇科、皮肤科、儿科等领域。</p> <p><b>1、一座“宝库”，一念发心</b></p> <p>藏医学诞生于“世界屋脊”，在藏族人民与疾病的长期斗争中形成，汲取印度医学、阿拉伯医学、中医学、苯医理论精华，自成一体，传承至今，已有 3800 多年。</p> <p>藏医学拥有完整的医学体系、独有的高活性药、督导的炮制工艺、多样的优势治疗领域以及无私利众的医德传承。</p>

藏医学用树的根、干、枝、叶，形象系统地介绍了藏医在治疗疾病时所用到的饮食、起居、内服、外治等四种治疗方法。藏医学倡导预防与治疗并重、身体与心灵同治。在当代，藏医学拥有差异化的治疗优势以及身心一体化的解决方案。

1995年，奇正藏药落户西藏林芝，奇正人以现代科技传承千年经典藏药的征程由此开启。

藏医药成为西藏六大支柱产业之一，有效助力当地经济发展。

## 2、奇正藏药的“密码”

患者关爱、科技创新、员工发展、文化传承、资源保护是奇正藏药自1995年成立，能够发展至今，并成就行业龙头地位的“五大支柱”。

以“向善利他 正道正业 敬天爱人”为核心价值观，以“弘扬健康智慧 创造生命价值”为使命，构建共生共荣的商业生态系统，是奇正藏药立足当代传承藏药的“密码”。

### (1) 患者关爱

公司在过去近三十年的实践中，不断采用科学的评价方法，挖掘、储备并推出藏药优势治疗领域的经典藏药，使更多当代人受益。

公司丰富的产品线为患者提供多元的用药选择。目前，公司拥有以消痛贴膏、白脉软膏等25个独家品种为核心的141个药品批准文号，产品覆盖骨科、神经科、皮科、妇科、儿科、呼吸科、消化科、心脑血管科等多个藏医特色治疗领域。

公司重视循证研究，通过系统地收集和分析公司产品的临床实践数据，严谨评估疗效及安全性，为临床决策提供科学依据，进而为患者提供更优质的治疗选择。

公司发展多模式营销，通过多产品全领域覆盖，提升用户体验。

公司精准聚焦目标受众，将品牌信息主动推送给具有实际或潜在需求的细分人群，让消费者看得到、看得懂、易购买。

### (2) 科技创新

公司秉持“源于经典，基于临床、科技创新、提高疗效、医学整合”的思想，优选经典名方、临床验方进行新药研发，从剂型创新、新适应症拓展、新型给药方式创新以及藏中西结合挖掘临床价值等方面发力，搭建创新与共享的平台，不断推动藏药产业发展。

公司积极主动地拥抱、应用新一代信息技术、自动化技术、工业软件及现代管理思想，向生产智能化、管理智能化、服务智能化稳步迈进。

挖掘和提升数据价值是奇正藏药数字化转型的重要

着力点。公司明确数字化转型目标，绘制数字化转型蓝图，搭建平台，优化业务流程和组织结构，探索多种数字化业务模式。

### (3) 员工发展

公司关注员工的生存质量，为员工成长与发展创造条件，同时，构建多层次立体的员工培训平台。

公司扎根藏区二十余年，始终将为民族地区培养一批有扎实知识体系、有包容自信品质和兼收并蓄视野的人才看作自己理应承担的责任和使命。2023年，公司有少数民族员工646人，占员工比例20%以上。

### (4) 文化传承

传承千年的藏医药文化滋养、孕育了现代藏药产业。守护好藏医药文化的根脉就是奇正藏药向前发展的根脉。

截至2023年底，公司共捐建、支持藏医诊所24家，主要分布于西藏、青海两省。

2023，公司在自办和支持创办民间藏医学校的基础上，与甘肃卫生职业学院联合共建“藏医药产业学院”，开设藏医大专班，打通民间藏医教育与高等教育培养人才衔接的通道，为藏医人才的职业进阶发展奠定基础。

### (5) 资源保护

公司追求药材质量与生态环境保护之间的平衡，矢志建立符合长远利益的商业生态系统。在资源保护方面，公司开展摸底调查藏药材资源信息、藏药材种植技术研究、建立野生抚育基地、供应链可持续管理等大量工作。

## 3、积之以因，收之以果

奇正藏药自2009年上市以来，业绩持续稳步增长，累计分红超过23亿元。

公司董事会成员是来自战略、管理、财务、中医药、藏医药等各个领域的资深专家，为打造价值引领的董事会奠定了坚实的基础。7名董事4位来自于公司外部。

2024年，刘凯列先生担任公司董事长，致力于打造价值引领型董事会，继续传承公司“弘扬健康智慧 创造生命价值”的使命，带领公司向“永续发展的藏药全产业链卓越企业”进一步迈进。在此前的十多年里，刘凯列先生作为公司总裁以推动藏药产业现代化为使命，带领高管团队在把握公司战略方向、夯实公司可持续发展组织能力、推动业绩持续成长、构建公司管理的制度基础等方面做出重大贡献。

公司拥有品牌优势、产品优势、营销优势、研发优势及资源优势等五大核心竞争力。

公司从洞察与满足患者需求、追求产业创新升级、关注员工成长发展、保护和传承藏医药文化、对青藏高原资源的保护性开发和利用、合规运营六个层面着手，建立指标体系和激励举措，开展可持续管理，落地可持续工作，在不断地动态调整中形成符合自身特色的可持续运营体系。

#### 4、未来发展战略

公司 2023-2025 年战略为“双轮驱动、双翼领先、双基保障”。双轮驱动是指营销和研发的咬合式发展，其中营销占据了本战略周期的龙头地位，而研发的地位从上一个周期的战略支持跃升到本周期的战略核心。双翼领先是指资源和制造的整合式提升，其中资源保障进入战略主项，而制造方面则提出了立志成为藏药灯塔工厂的雄心。双基保障是指发展数字化共享平台和激活组织的两项重点工作，其中发展数字化共享平台的核心目标定为科学决策以提高公司整体运营效率，而激活组织旨在进行组织再造，从而解放生产力、提高领导力、培养/吸引高素质人才，作为战略实现的重要支撑。

公司以“弘扬健康智慧·创造生命价值”为使命，以多产品全域营销和藏药现代化为实现路径，通过研发与营销咬合式推动发展，力争实现“外用止痛药第一，藏药市场第一”的战略目标。

## 二、互动交流

1、问：公司将采取哪些举措，保证员工持股计划业绩目标达成？

答：（1）市场空间：公司主要产品所处的赛道有发展空间，随着人口老龄化加速、慢病年轻化，外用贴膏剂市场规模不断增长。米内网数据显示，2023 年中国三大终端六大市场中成药贴膏剂销售额超过 130 亿元，同比增长 6.5%，市场规模创近年来新高。

（2）产品端：公司有丰富的产品储备，拥有以消痛贴膏、白脉软膏等 25 个独家品种为核心的 141 个药品批准文号，产品覆盖骨科、神经科、皮科、妇科、儿科、呼吸科、消化科、心脑血管科等多个藏医特色治疗领域。

（3）渠道端：在自主营销的基础上，发展招商及间接销售能力。

为此，公司组织上设立招商事业部、商务销售部，并引进专业人才，对经销商、对产品、对招商体系等进行重新梳理。

2、问：公司业绩增量主要来自哪些产品？

答：（1）公司主打产品消痛贴膏虽然上市 20 年，

仍有很大市场开发空间。

从市场角度看，消痛贴膏在骨骼肌肉系统疾病外用中成药贴膏剂药店市场和医疗市场的市场份额排名靠前，但市场份额仍有提升空间。从销售区域维度看，各省份的开发不均衡，有些省市有很大拓展空间。从渠道角度看，公司逐渐由以前的重点在核心大城市不断进行渠道下沉，重点开发基层医疗及县域市场，扩大市场覆盖。

(2) 白脉软膏用于白脉病，瘫痪，偏瘫，筋腱强直，外伤引起的经络及筋腱断伤、手足挛急，跛行等；是唯一被批准的促进肢体功能康复的外用药。

国拨课题《经典藏药如意珍宝片和白脉软膏治疗藏医重大疾病白脉病的示范开发研究》通过国家验收，项目发表白脉软膏联合如意珍宝片治疗急性缺血性脑卒中以及白脉软膏治疗糖尿病周围神经病变相关研究基础及临床文献，为神经内科、内分泌科新科室拓展提供依据；由中国中医科学院望京医院牵头，全国 8 家三甲医院共同完成《白脉软膏治疗腰椎间盘突出症的多中心、前瞻性、随机、双盲、安慰剂对照临床研究》，充分验证了白脉软膏治疗 LDH 的疗效及安全性，相关研究成果发表 SCI 期刊《phytomedicine》，影响因子 7.9，JCR 分区 Q1 区。

(3) 青鹏软膏用于风湿性关节炎、类风湿性关节炎、骨关节炎、痛风、急慢性扭挫伤、肩周炎引起的关节、肌肉肿胀疼痛及皮肤瘙痒、湿疹。青鹏软膏原药材大多生长在高原地区，药物天然、药效强劲，入选《湿疹皮炎类皮肤病中西医结合药物治疗专家共识》、《儿童特应性皮炎（湿疹）中医药干预方案专家共识》、《特应性皮炎中西医结合临床实践指南（草案）》。

公司坚持围绕核心产品消痛贴膏，稳定其市场份额，加快重点发展品种铁棒锤止痛膏、青鹏软膏、白脉软膏、如意珍宝片在骨骼肌肉镇痛外用、口服市场的增长。以临床价值为导向，进一步导入呼吸、皮肤、儿科、妇科、消化、心血管、神经七大领域的产品集群。在呼吸系统推出十味龙胆花颗粒/胶囊、流感丸、清肺止咳丸“护肺”家族产品群，以“呼风唤愈”项目为契机，做大呼吸品类。儿科领域拥有应对小儿流感、小儿急性上呼吸道感染及肺炎治疗九味竺黄散和预防高热惊厥，同时可以改善咽红肿痛，头痛咳嗽小儿柴芩清解颗粒。妇科领域拥有有养血镇痛调经功效的红花如意丸和二十五味鬼臼丸。消化领域拥有仁青芒觉胶囊、六味能消胶囊“善胃”家族产品。通过多产品组合发展，逐步加大公司在不同治疗领域的市场份额。

	<p><b>3、问：公司创始人雷菊芳女士目前的主要精力在哪？目前董事会及管理层的组成是出于什么考虑的？</b></p> <p>答：2024年上半年，公司完成第六届董事会、监事会、高级管理人员的换届选举工作，雷工希望能在治理层和经营层搭建专业化和职业化的体系。奇正追求成为百年企业，致力于运用文化和机制推动企业永续发展。</p> <p>公司创始人雷菊芳女士被尊聘为名誉董事长，以其丰富的智慧和深厚的经验，继续在公司发展、科技创新和企业文化等方面为公司提供指导和支持。</p> <p>公司第六届董事会由7位董事组成，其中4位来自公司外部，包括3位独立董事，他们拥有中医药、藏医药、数字化、管理和财务等多个领域深厚的专业背景。</p> <p>董事长刘凯列先生原为公司总裁，2010年10月开始带领高管团队，以其卓越的领导力、深厚的行业经验和专业背景，在把握公司战略方向、夯实公司可持续发展组织能力、推动业绩持续成长、构建公司管理的制度基础等方面做出重要贡献；新一届董事会将致力于打造价值引领型的职业化董事会，持续提升决策质量和治理效率。</p> <p>第六届监事会由5位监事组成，包括1位具有法律专业背景的股东代表监事和4位职工代表监事；新一届监事会将积极履行其职责，维护职工权益，监督公司治理，并推动公司的持续健康发展。</p> <p>此外，公司组建了以夏海建先生为核心的高层管理团队，高管团队成员多在藏药产业深耕多年，具有丰富的行业经验和企业管理经验，在“双轮驱动、双翼领先、双基保障”的战略指引下，总裁夏海建先生将带领团队开展多产品全域营销，推进藏药现代化，确保实现公司的总体经营目标。</p> <p><b>4、问：公司在大健康领域有什么布局和思考吗？</b></p> <p>答：公司当下聚焦药品业务，围绕药品优势治疗领域结合线上消费特点和需求拓展相关健康产品，如足浴丸、五味甘露药浴等。公司控股股东甘肃奇正实业集团有限公司在保健品、食品等大健康领域有所布局。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>否</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>