

证券代码：603368

证券简称：柳药集团

公告编号：2024-101

转债代码：113563

转债简称：柳药转债

广西柳药集团股份有限公司 关于2024年第三季度业绩说明会召开情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

广西柳药集团股份有限公司（以下简称“公司”）于2024年12月9日下午15:00-16:00在上证路演中心（<http://roadshow.sseinfo.com/>）以网络互动方式召开2024年第三季度业绩说明会（以下简称“本次业绩说明会”），现将有关情况公告如下：

一、本次说明会召开情况

公司于2024年11月30日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）披露了《关于召开2024年第三季度业绩说明会的公告》（公告编号：2024-099）。2024年12月9日下午15:00-16:00，公司董事长兼总裁朱朝阳先生、副总裁兼财务总监曾祥兴先生、董事会秘书徐扬先生、独立董事陶剑虹女士共同出席本次业绩说明会，在信息披露允许的范围内就公司经营业绩、战略规划、财务状况等事项与投资者进行沟通交流，并及时答复投资者普遍关注的问题。

二、本次说明会投资者提出的主要问题及公司回复情况

公司在本次业绩说明会上就投资者关心的问题进行了回答，现将主要问题及答复整理如下：

问题1：请问集采品种范围持续扩大，贵司有什么应对措施吗？

答复：您好！集采常态化落地和品种范围扩大，加速行业整合步伐，推动行业集中度的进一步提升，这对公司来说是挑战也是机遇。同时我们也看到集采带来的部分品种毛利率下滑和对同类品种销售量带来影响，但公司经过这几年来顺应行业发展所采取的品种结构调整、多元化发展、提升市场占比和强化成本控制

等措施，保持企业持续盈利。在品种优化方面，公司凭借长期发展积累的渠道优势和批零一体化优势，抢抓国谈集采、联盟采品种的同时关注国内外优质创新企业的创新品种，争夺相关品种配送权和代理权，加快了创新治疗药、慢病特药的引进，保持突出的品种优势，同时积极推进器械耗材SPD项目，加快提升医疗器械耗材、检测试剂等品种销售规模，挖掘新的品种增长点；公司在加快提升市场规模的同时通过互联网信息技术应用提高运营效率、降低运营成本。此外，公司加快发展医药工业板块，提高工业对公司利润的贡献，降低集采降价对传统板块的影响。未来政策压力逐步释放和消化，公司战略规划逐步落地，公司有信心能够保证持续盈利能力，推动业绩继续保持稳健增长。谢谢！

问题2：请问公司在零售端的数字化转型有什么具体规划？

答复：您好！公司持续推动以互联网、数字技术赋能零售业务。一方面通过处方外延项目的实施，建立零售药店与实体公立医院的处方信息对接流转；另一方面以自建的实体互联网医院为药店顾客提供线上诊疗、处方开具服务。同时公司在2024年成立了数智健康发展中心，与桂中大药房正在积极落实与华为云、上海润达医疗科技股份有限公司达成的战略合作，携手打造“阿桂医师”，赋能公司专业健康服务，为顾客提供主动、友好的个性化健康资讯和健康计划，并发挥公司互联网医院优势构建全病程闭环服务，提高健康消费便利性、满意度和持续性。谢谢！

问题3：公司ai健康服务是否已上线？发展到哪一步了

答复：您好！公司与华为云达成全面深化合作，将在“盘古医药行业大模型”、“云基础设施领域”、“AI创新领域”、“中医药领域市场深度生态合作”等方面开展深度合作，在医药流通、医药新零售、医药生产研发等领域进行联合技术探索应用合作。同时应用AI科技打造业界领先的医药运营大模型和医药制造大模型，推进供应链管理、方剂评价、药物研发等场景应用。目前相关合作有序推进，正在开展相关内测工作。谢谢！

问题4：贵公司应收账款和存货较高，请具体讲一下应收账款和存货的影响，应收账款坏账率及存货减值准备。

答复：您好！公司应收账款高是由公司以医院销售为主的业务结构所决定的。由于公司的主要销售客户是医疗机构回款周期较长，直接造成公司应收账款高，随着公司销售规模的扩大应收账款相应有所增长。公司针对应收账款相关情况，一方面加强对业务人员的回款指标考核，加大应收账款的催收力度；另一方面采取多种结算方式降低应收账款影响。此外，公司今年以实现高质量销售为目标，强化风险防范，加大力度清理超期欠款，缩短回款周期。同时根据客户资信、回款能力、账期等情况实行客户分级分类，有的放矢地开展销售工作，推动销售与回款的平衡，从而有效提升对账销率和回款速度，提升公司经营质量。公司存货增加主要是公司工业板块的规模持续增长，为应对中药材原材料价格上涨的影响，公司中药材原材料储备相应增加，公司存货增加的减值损失风险较低。谢谢！

问题5：1，医保结算目前对公司的影响情况，为什么3季度应收账款仍创新高，是否新结算仍未落地？2，公司工业端受集采影响是否很大，工业毛利目前大概是多少？之前一直说工业会放量，为什么3季报止工业增长并没有去年增长率高？3，是否会出现应收账款坏账变大问题？4，公司后面业绩是否能维持股权激励的增长目标？

答复：您好！1、公司应收账款增长，主要系销售规模的扩大，医保结算政策的落地将有利于提升回款效率。

2、公司工业端主要围绕中药布局，产品包括中药饮片、中药配方颗粒和中成药三大类。目前中药饮片、中药配方颗粒集采仍在探索阶段，具体执行品种数量、价格存在不确定性，集采执行后会对相关品种的毛利产生影响，但也会带来量的提升，同时也有利于公司通过集采契机进一步拓展市场尤其是省外市场。由于公司现有核心中成药产品均不在中成药集采范围，因此中成药集采对公司暂无影响。公司工业板块增速有所下降，主要原因系一是公司今年对工业板块战略实施调整，目前处于新市场拓展和新品种培育、工业品牌推广阶段；二是行业政策影响，医院端用药量和用药结构的变化影响工业产品销售。但公司工业板块较去年同期仍然有所增长。前三季度公司在工业板块发挥工商协同优势进一步加大自产工业产品在广西区内市场的深耕布局，同时通过专业的营销团队，加快全国市场布局，省外市场布局取得突破性进展，为业绩实现奠定基础。公司在工业板块

将继续强化营销体系、产品矩阵搭建，夯实工业发展基础，公司有信心未来继续保持工业的持续增长。

3、公司应收账款主要为公立医院欠款，该类客户的资信状况良好，回款能力有保障，发生坏账的风险极小，同时公司强化了应收账款催收工作，有效控制相关风险。

4、公司股权激励增长目标完成存在一定压力，但公司仍将继续以此为目标推动业务发展，力争达成。

问题6：到今年年底，预计公司中药配方颗粒项目产能能达到多少？

答复：您好！公司中药配方颗粒产能规模已达1,000吨。谢谢！

问题7：国家印发《关于做好医保基金预付工作的通知》，对公司将会有什么影响？

答复：您好！若医保基金预付工作落实，将有利于提高应收账款回款效率，缓解医药流通企业资金压力。谢谢！

问题8：请问朱总你认为目前公司的市值和股价是否与公司的价值相匹配，公司的PE在两市相对标同行业实属罕见这么多年来，为什么公司的价值得不到机构或大资金的认可呢，公司是否存在隐藏的风险？

答复：您好！目前公司的市值和股价与公司的价值不匹配。公司股价在二级市场的表现是宏观环境、行业政策、市场波动等多方面因素综合作用的结果。公司高度重视市值管理和投资者回报，多渠道保持与投资者的互动交流，向投资者和市场展示公司竞争优势、核心价值和理念等经营信息。公司始终专注自身主业发展，以稳健的经营业绩赢得资本市场和广大投资者的关注和认可。公司不存在应披露而未披露的重大风险。谢谢！

三、其他说明

投资者可以通过上证路演中心 (<http://roadshow.sseinfo.com/>) 查看本次业绩说明会的召开情况及主要内容。公司衷心感谢长期以来关心及支持公司发展的广大投资者，欢迎投资者继续通过上证e互动、投资者电话等方式与公司互动

交流。

特此公告。

广西柳药集团股份有限公司董事会

二〇二四年十二月十日