

证券代码：002788

证券简称：鹭燕医药

鹭燕医药股份有限公司
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）
参与单位名称及人员姓名	蓝马资本、广州顺从、金时资本、世纪量子、知远投资、图灵投资、湖北盛世、内蒙古博汇、恒天成基金、太空融基金等
时间	2024年12月18日9:00-11:00
地点	鹭燕医药会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书叶泉青、证券事务代表阮翠婷、证券事务专员林秋娴
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、介绍公司基本概况、业务布局。</p> <p>公司主营业务为药品、中药饮片、医疗器械等分销及医药零售连锁。分销模块，主要以公立医疗机构客户为主，2017年，公司通过并购扩张，开始向四川、江西、海南、香港三个省份扩张，目前已基本实现在前述三个省份二级以上医疗机构的全覆盖。</p> <p>零售模块，目前主要集中在福建省内，直营门店数量达279家；工业模块，公司聚焦于中药饮片的生产与销售，在厦门、亳州都设有中药饮片厂，同时，公司正在亳州市建设现代中药生产项目，打造面向全球的高质量全品种的中药饮片生产、销售、检测平台；新业态模块，涉及药品第三方物流、电商、创新产品方面，公司在广州、福建设立智能医疗研究院，目前聚焦于心电产品的研发，如心电监测仪、胎心监测仪等。</p> <p>二、沟通交流环节</p> <p>1、公司核心竞争力是什么？</p>

答：公司始终合规经营。公司信息披露连续五年无更正、无补充、无问询。合规才能让公司走得长远。公司在福建省内深耕多年，渗透率高，已实现医疗机构全覆盖，竞争格局有优势，在响应市场需求、做好客户服务方面具有核心竞争力。未来将做好“三个能力”建设，即药事服务能力、准入能力、终端营销能力等，打造新时期的核心竞争力。公司是顺应医疗体制改革成长起来的，在医疗体制改革、集采、医保统一结算全国持续深入执行的背景下，公司对四川、江西、海南省医药流通市场做了快速布局，未来提升空间较大。

2、公司的发展战略？

答：公司构建“一个平台+两个抓手”发展新格局，以鹭燕大健康事业为平台，持续创造价值，不断做强做大做优事业；以传统中医药现代化产业及新技术产业为两个抓手，创建鹭燕大健康生态圈，打造鹭燕事业发展新高地。

全力推进亳州现代中药生产项目的建设，项目于2022年2月开工建设，一期在今年三月份土建部分已封顶，目前正在装修和设备进场。同时，公司积极探索和发展人工智能、大数据在医疗健康服务领域应用。

3、公司在中药领域的布局？公司亳州现代中药生产项目的发展目标？

答：公司聚焦于中药饮片的生产与销售，即从中药材的原产地采购原料，到公司旗下饮片厂进行加工，再实现销售。销售的主要渠道是以医院的采购招标为主。在厦门、亳州都设有中药饮片厂，目前生产的中药饮片品种已基本覆盖主要品种。同时，公司下属智慧煎药中心承接了厦门、福州等地市部分医院等的中医药方剂的调配、煎煮及配送工作。

亳州现代中药生产项目将建设交易、生产、科研三个平台，实现产品全、质量优、价格美、服务好、规模大、效率高、品牌强的经营目标，力争成为中药饮片行业的标杆企业。

4、如何看待未来中药饮片市场发展趋势？

答：中药饮片市场目前还比较分散，集中度不高，年销售收入达10亿规模的屈指可数。但随着监管持续加强，行业的规范化要求持续提升，未来在需求端的采购会更透明，在供给端则会更走向标准化、规模化。去年的山东9省集采，就是这个趋势的一个例子。

5、如何看待医药流通企业的并购，未来的行业格局如何？

答：国企在资金、网络、政策扶持方面更有优势。而民企机制灵活，对市场反馈迅速，市场化运营、精细化管理等方面也有自身优势。国企和民企能够对客户的需求提供差异化服务。对于医药流通领域来说，具有全国网络优势的巨头与区域的龙头并存的格局仍然将持续存在。

6、零售企业出现“闭店”风潮，为何公司想走出福建？

答：零售模块作为我司主营业务之一，我司将按既定战略继续推行“批零一体化”的经营格局模式，在省外布局零售门店既顺应我司批发业务自身发展需求、也符合双通道要求。

7、公司选择布局四川、江西、海南三个省份的原因？

四川省目前未出现绝对区域龙头企业，且体量较大；很多上游客户将江西省和福建划归一个大区管理，公司的厂家资源可以协同；海南看中他的未来。

8、福建省与其他省份毛利率存在差异的原因？

答：毛利率方面的差异主要是因为各地政策不同，导致商业条件不一致。另，回款方式和账期长短影响企业的资金周转效率，进而影响毛利率。福建省医保统一结算落实比较到位，资金占用福建省显著低于省外，毛利率较低；省外的医保统一支付正在持续推进中，目前只落实集采品种；省外账期较长，因此毛利率会高一些。结合政策落地及应收回款情况等综合因素影响，省内外净利润率差别不大。

	接待过程中，公司严格按照《信息披露事务管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。没有出现未公开重大信息泄露等情况。
附件清单 (如有)	无
日期	2024年12月18日