

证券代码： 002864

证券简称：盘龙药业

陕西盘龙药业集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-011

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☒ 现场参观 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	华创证券、银河证券、国金证券、中邮证券、中泰证券、长城证券、湘财证券、东方财富证券、浙商证券、申万宏源证券、方正证券、华福证券、招商基金、浙金资管、西安江岳私募基金等证券投资机构及医药分析师、个人投资者、各方媒体等 100 余人。
时间	2025 年 11 月 7 日
地点	柞水盘龙生态产业园、秦岭秦药中医文化展示馆
上市公司接待人员姓名	党委书记、董事长谢晓林；执行总裁、研究院院长张德柱；董事会秘书吴杰；财务总监祝凤鸣
投资者关系活动主要内容介绍	投资者提出的问题及公司回复情况 Q1：公司未来发展战略方向及公司对哪些产品做重点布局 A：尊敬的投资者您好！公司正深化“一体两翼三纵深”发展战略。“一体”是以骨科慢病为主体；“左翼”是品牌化一体化商业；“右翼”是中药饮片、中药配方颗粒协同创新升级；“三纵深”则是从营销、研发、生产质量三端提升公司治理水平。公司致力于构建“口服+外用、院内+院外、传统制剂+高端制剂”的立体化产品矩阵，并依托完整的产业链布局推动公司高质量发展。 公司现已形成以全国独家专利、医保甲类品种盘龙七片为主导，涵盖风湿骨伤类、心脑血管类、消化类、补益类、清热解毒类、儿科类、妇科类、肝胆类等 12 大功能类别、100 多个品规的强大产品阵容。公司当前生产范围包含 19 个剂型、74 个药品

	生产批准文号，1 个保健食品和 1 个保健用品，以“盘龙七片”为主导，拥有 4 个独家品种：盘龙七片、盘龙七药酒、金茵利胆胶囊和克比热提片，以及拥有自主知识产权的复方醋酸棉酚片、醋酸棉酚原料药，在保健品、功能性食品等领域已研发多款新产品，如用于“增加骨密度”的功能性保健食品骨胶归珍片和保健用品盘龙七贴。公司将积极拓展“互联网+医药”新渠道，深化与主流电商平台合作，通过数字化营销提升品牌影响力。 公司聚焦主业，公司已构建“医疗与零售双轮驱动”的格局，核心产品覆盖 5000 余家等级医疗机构、3 万余家零售药房及 2 万余家基层医疗单位，核心业务保持稳定增长；公司在中药配方颗粒业务方面累计已完成 411 个品种的研发备案，部分产品在 18 个省份完成挂网备案，该业务虽处于起步阶段，但正以陕西为中心向外稳步拓展，有望成为重要的第二增长曲线；公司中药饮片与商业收入显著提升，公司正通过扩大规模、降低采购成本等措施，致力于提升该板块的盈利能力；公司研发管线梯度清晰，为长远发展蓄力。近期：中药改良型新药 PL-JT004 已进入 CDE 临床受理阶段；化学仿制药 PL-JT001 完成 BE 试验待报产。中期：化学仿制药 PLJT-002/003 计划年内启动 IND 申报。远期：1.1 类中药创 PLZY-001/PL-XP013/PL-XP012 正分阶段推进临床前及 II 期工作。 需要说明的是，上述提及的阶段性目标仅为公司在创新药研发推进过程中的预期规划，具体进展可能受研发进程及审批环境等多方面因素影响，敬请投资者以公司公告为准。感谢您的关注！ Q2:关于基药政策，如果有相关的产品进入了新版的基药目录后对公司的一个潜在的利好是如何分析的？ A：尊敬的投资者您好！公司已密切关注并积极适应基药、集采等政策导向，通过优化产品结构、强化成本控制等方式为迎接目录调整做足准备。公司主导产品盘龙七片通过纳入多部国家级诊疗指南和专家共识，成功构建了“指南推荐-临床验证-市场
--	--

	转化”的闭环。对于公司而言，若有产品能够进入基药目录，将有利于进一步扩大产品覆盖面与使用场景，对长期发展具有积极意义。公司将持续关注政策动向，积极推进相关工作。感谢您的关注！ Q3:医保控费的大背景下，医药类上市企业还有投入的价值，哪类公司或者交易值得关注？ A:尊敬的投资者您好！在当前医保控费持续深化的背景下，医药行业整体面临从规模扩张向质量提升的结构性调整，政策导向更趋严格和系统化，包括动态目录调整、DRG/DIP 支付方式改革等举措均在推动医药产业高质量发展。 公司积极顺应医药政策变革趋势，精准把握行业结构性机遇，始终聚焦主业发展，以科技创新驱动可持续增长。一方面，公司持续提升核心产品的质量与临床价值，不断巩固并扩大其在终端市场的覆盖率；另一方面，公司在中药饮片、配方颗粒等潜力业务领域稳步推进布局，为中长期业绩增长奠定基础。公司在当前政策环境下保持稳健经营，并持续通过产品结构优化与业务模式升级，增强综合竞争力。感谢您的关注！ Q4:关于 AI 和创新药结合从专业的角度来看，是否对医药甚至中药的发展确实有很大的价值。同时盘龙药业在 AI+创新药有没有相应的布局？ A:尊敬的投资者您好！感谢您对 AI 与创新药结合趋势及公司相关布局的关注。从专业角度看，AI 在化药与生物药研发中已进入实践阶段，涵盖靶点发现、分子设计、临床试验优化等环节，属于药学与人工智能交叉领域。传统新药研发面临周期长、成本高等问题，AI 技术曾被期望缩短研发周期，但截至全球尚无 AI 主导研发药物获批，数个项目处于早期临床试验阶段。而在中药领域，由于复方成分复杂、作用机制多元，AI 应用仍处于持续探索阶段，但整体方向具备明确的科学价值与发展潜力。 公司在 AI+创新药方面已开展系统性布局。公司正与科研机
--	---

	构洽谈合作，计划参与构建中药材 AI 数据库，目前科研机构已构建覆盖几百种中药材数据库，系统整理其成分与靶点信息，为后续中药研发奠定数据基础。同时，公司计划通过产业基金等方式，持续投入资源，重点推进陕西特色“七药”等区域药材的数据化工作，力求在中药 AI 研发领域形成技术积累。AI 在中药领域的应用仍属前沿探索，数据库建设与研究进程存在不确定性，公司将持续关注技术发展，稳步推进产学研合作，努力把握行业变革中的发展机遇。感谢您的关注！ Q5:盘龙药业是否有在产业链上下游前后做向一体化战略，如何考虑的？是否有通过并购的手段将原料药材或者是渠道纳入到自己的体系，将盘龙药业的盘龙七片争取走出秦岭，走进全国，甚至走向世界。 A:尊敬的投资者您好！感谢您对公司战略布局及产品发展的关注。公司自上市以来，始终重视通过资本市场整合资源，积极推进产业链上下游的协同与延伸，其中亦包括对优质原料药材及渠道资源的战略性关注与评估，以持续强化核心竞争力。 公司聚焦主业，公司已构建“医疗与零售双轮驱动”的格局，核心产品覆盖全国约 5,000 余家等级医疗机构；同步深耕第二、第三终端，精准渗透 30,000 余家零售药房及 20,000 家基层医疗单元，形成医疗与零售双轮驱动的立体格局。全国 30 个省级行政区建立的 650 余家商业合作伙伴网络，为多品增销提供强劲渠道支撑，覆盖度持续增长，营销团队持续扩大，实现了从秦岭地区向全国市场的稳步拓展。未来，公司将继续依托现有渠道基础，并积极把握包括基药目录调整在内的政策机遇，进一步提升产品市场覆盖深度与品牌影响力。同时，公司也在审慎研究国际化路径，推动产品逐步走向更广阔市场。 公司非常重视并购等重大资本运作事项。公司将严格按照信息披露相关规定履行披露义务，敬请投资者以公司公告为准。感谢您的关注！
--	---

	Q6:洛索洛芬钠凝胶贴膏，我想问什么时间能上市？预计这个产能有多少。以及它会不会成为我们公司新的一个增长点？ A:尊敬的投资者您好！公司在研产品洛索洛芬钠凝胶贴膏由公司与全球领先的CDMO公司重庆博腾股份联合开发，目前已正式向国家CDE提交申报，当前正按程序推进审评工作，但审批进度可能受技术审评、政策调整等因素影响，存在一定不确定性。 洛索洛芬钠凝胶贴膏定位为风湿骨病与慢性疼痛领域的外用制剂，可与公司现有盘龙七片等20多个骨科产品形成协同，构建“口服+外用”的综合治疗方案，进一步强化公司在相关疾病领域的整体解决方案能力。若该产品顺利上市，预期将对公司现有产品线形成赋能，并有望成为公司新的业务增长点。公司将持续推进该项目进展，并严格根据信息披露要求进行相关信息披露工作。感谢您的关注！
附件清单(如有)	无
日期	2025年11月7日