

证券代码：000597

证券简称：东北制药

东北制药集团股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2024-001

<p>投资者关系活动 类别</p>	<p><input 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 checked="" type="checkbox"/>其他（电话交流会）</p>
<p>参与单位名称及 人员姓名</p>	<p>张静含 申万宏源首席分析师 余玉君 申万宏源高级分析师 徐厚彝 宁波银行理财 卫雯清 英大保险 赵孟甲 阳光资产 姚宏福 申万菱信 周伊莎 Mass Ave Global (HK) Limited 王磊 青岛鸿竹资产 马成骥 中意资产管理 罗少文 信银理财 张恒楠 中信证券 刘亚洲 安信证券资产 许迟 Greenland Financial 绿地金融 徐宏 东方红 李大志 广州玄甲私募基金管理有限公司 王友红 上海名禹资产管理 周锐 理成资产 王海宇 中海基金</p>

	李大蔚 Point72 Hong Kong Limited 王璐 银华基金管理股份有限公司
时间	2024年4月1日上午10:00-11:00
地点	电话交流
上市公司接待人员姓名	财务总监、董事会秘书：宋家纶 副总经理、首席科学官：冯晓 证券事务专员：阎冬生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次交流活动主要分为三个部分。首先是东北制药集团股份有限公司（以下简称“公司”）针对2023年年度报告内容及公司基本情况进行简介，其次是研发方向介绍，最后是互动交流环节。</p> <p>一、公司2023年年度报告内容及公司基本情况简介</p> <p>2023年度，公司实现营业收入82.43亿元，归属于上市公司股东的净利润3.58亿元，同比增加2.34%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润2.62亿元，同比增加131.60%。截至2023年12月31日，公司总资产152.74亿元，同比增加10.60%。</p> <p>公司2023年度利润分配预案为，以报告期末公司总股本1,429,103,265股为基数，拟向全体股东按每10股派发现金红利1元（含税），共计分配现金红利142,910,326.50元。分红金额约占公司归母净利润的40%。公司在2022年、2023年较高比例的现金分红也体现出了公司积极回报投资者的一个态度。</p> <p>公司是一家覆盖医药研发、生产、销售全产业链，且具备“原料药+制剂”一体化优势的医药制造企业。形成了以仿制药为主转向“仿创并举”，再过渡到“创新驱动”的业务新模式，并依托“原料药+制剂”一体化优势，实现了新产品快速上市销售。多年以来，公司秉承“为国制药”的初心和使命，坚持“一切为了人民健康”的品牌理念，赢得了社会各界的普</p>

遍认可，形成了较高的市场知名度和口碑。

二、研发方向介绍

公司非常重视对新产品的研发，一方面加强了人才的引进力度，尤其是高端人才的招聘，另外就是对创新引进和自主研发的政策支持。公司研发也是分短、中、长期总体布局，以自主研发与外部合作并举的方式进行，总体方向是在大市场中寻找细分领域，在红海中寻找蓝海的方式，保证研发成功后的销售量能支撑研发的进一步深入，同时研发继续促进公司业绩提升这样一个思路。

未来，公司将加大在创新药和高技术门槛仿制药方面的力度，在化学创新药和生物创新药包括单抗、双抗、ADC 和 CAR-T 等领域完成了一系列新产品的立项，在中枢神经、肿瘤、自身免疫、代谢和内分泌等疾病领域形成有竞争力的梯度产品线。同时，公司也将考虑在国内外寻找一些好的项目来引进，夯实公司优势领域及产品管线。

三、互动交流环节

1.问题：辽宁方大集团实业有限公司成为公司实际控制人后，公司在经营管理理念上的一些重大变化主要在哪些方面？

答复：自 2018 年辽宁方大集团实业有限公司（以下简称“方大集团”）成为公司控股股东以来，不断为公司输入成熟先进的市场化管理模式，充分激发公司发展活力。公司一直致力于通过精细化管理节降成本费用，通过实施精细化管理提升产品盈利能力，进而提高公司整体运营质量。

2.问题：现在公司维生素 C 产品的产能、开工率还有这几年成本的变化趋势能否介绍一下？

答复：目前公司生产装置正常运行，生产节奏紧凑。新厂区投产以来，折旧费用要比之前在老厂区有所增加。

3.问题：请拆分一下原料药板块收入的情况，原料药成本未来是否有拆分空间？

答复：原料药部分，除维生素 C 系列外，还有吡拉西坦、氯霉素等系列，除了供应公司用来制剂外，也会有部分外销。成本方面，公司的新厂区折旧比从前是上升的，制造费用方面提升了一块，所以公司通过合理排产，充分利用产能，精细化管理的方式管控成本。原材料的采购价格方面，快速跟随市场的行情变化而变化，通过精细化管理，采购质量高价格低的原料来保证产品的成本优势。

4.问题：请问股权激励费用对过去两年报表的影响情况，公司未来还会不会再做新一期股权激励？

答复：公司自 2018 年以来实施过两次股权激励，其实大家也可以看到，剔除摊销这些股权激励的影响之后，公司的利润对比原来会有一定的增长。如果把最近这次股权激励费用拿掉的话，我们 2023 年度的净利润还会增加。是否会继续进行股权激励，可能还要结合市场以及公司的具体情况而定。

5.问题：请谈一谈研发费用的后续判断。

答复：简单的说，公司主要的研发投入就是在医药制造。由于医药商业部分的收入占整个上市公司合并报表比例也不低，因此研发费用从整体看，占比就偏低了。包括公司医药商业和药房是没有研发的。所以实际上，如果只考虑公司医药制造收入这部分，这个研发费用的比例其实是不低的。公司现有研发人员 700 余人，计划未来还将有所增加，以满足公司布局新赛道的需要。

6.问题：按板块拆分，原料药利润看上去是不赚钱的，后续这部分会有利润改善吗？

答复：近年来，原料药的市场逻辑发生了一些变化，但是股份公司（母公司）还是盈利的，消化了新厂区搬迁大幅度上升的折旧费用，刚才也提到了随着产能逐渐释放，折旧下降，产量提升，原料药板块未来可期。另外，公司也在积极寻找新的原料药品种，以丰富公司的产品线，还是要看市场的容量和

	趋势，这是一个总体的判断。公司对于投资相对比较谨慎，对于投资回报的测算比较细致，未来，公司也将在新品研发、上市方面加大力度，打造多个利润增长点。
附件清单(如有)	无
日期	2024 年 4 月 1 日