

证券代码：603368

证券简称：柳药集团

# 广西柳药集团股份有限公司

## 投资者交流会议记录

### 一、会议基本情况

(一) 会议时间：2023 年 8 月

(二) 会议地点：公司五楼会议室

(三) 会议形式：网络会议

(四) 公司参会人员及职务：

董事长兼总裁朱朝阳先生、副总裁兼董事会秘书申文捷女士

(五) 调研机构名称（排名不分先后）：

嘉实基金、广发基金、华安基金、银河基金、中金公司、汇添富基金、富安达基金、中融基金、中加基金、建信基金、太平基金、安信基金、华宝基金、浙商基金、大成基金、汇安基金、天弘基金、上银基金、中信建投基金、景顺长城基金、华泰柏瑞基金、中庚基金、汇丰晋信基金、民生加银基金、永赢基金、兴合基金、天治基金、国融基金、恒越基金、惠升基金、江信基金、鑫元基金、峰境基金、弘毅远方基金、红土创新基金、红土创新基金、中邮创业基金、淡水泉、工银安盛、建信养老金、复星恒利、澄明资产、三峡人寿保险、阳光资管、合众资管、深圳凯丰投资、华安财保资管、英大保险资管、华夏久盈资管、上海弘尚资管、大家资管、光大证券、财通证券、兴业证券、开源证券、东北证券、华泰证券、国盛证券、西南证券、华泰证券、国海证券、申万宏源、浙商证券、华融证券、甬兴证券、上海东方证券、真脉、纽富斯、西部股份、博裕资本、鑫巢资本、润达安盛、宁银理财、上海勤辰私募、杭州汇升投资、上海森锦投资、天津远策投资、海南进化论私募、北京凯思博投资、FIRST BEIJING INVESTMENT LIMITED、Sixty Degree Capital、Oxbow Capital Management、Balyasny Asset Management (Hong Kong) Ltd.等 85 家机构。

## 二、会议交流主要内容

### （一）介绍公司 2023 年上半年经营发展情况

2023年上半年，公司继续落实“传统板块数字化转型，工业板块做大做强”的发展思路，在批发板块，公司通过医药供应链增值服务挖掘渠道价值，提升客户粘性和品种优势，从而稳步提升医院业务规模尤其医院器械耗材市场规模；在零售板块，公司优化门店布局，发挥批零一体化优势，推动DTP业务、处方外延项目的开展，落地慢病管理、“互联网+医药”等创新服务，构建“新零售”业态；在工业板块，公司全力推进产能提升，不断丰富自产工业产品品种，发挥工商协同优势加快自产产品的市场拓展，工业板块盈利能力持续提升。2023年上半年，公司销售规模持续扩大，实现营业收入103.44亿元，同比增长12.42%，实现归属上市公司股东的净利润4.43亿元，同比增长20.02%，单二季度增速略高于一季度。公司品种结构不断优化，经营业绩保持稳健增长，其中工业业务保持较快增长，对公司的利润贡献持续扩大，成为公司新的利润增长点。

### 公司 2023 年 1-6 月各业务板块实现的经营业绩情况

单位：万元

业务板块	主营业务收入			归属于上市公司股东的净利润		
	金额	同期增减	占比	金额	同期增减	占比
医药批发	844,214.51	13.21%	81.83%	28,580.92	14.17%	64.52%
医药零售	134,062.32	-4.82%	12.99%	6,324.94	11.17%	14.28%
医药工业	52,345.67	72.33%	5.07%	9,074.26	46.48%	20.48%

### （二）主要交流问题

#### 1、请介绍下工业板块目前的发展情况以及工业板块今年的亮点在哪？

答：在国家鼓励中医药产业发展创新的大背景下，公司在工业板块围绕中药产业加快发展，近年来加快了工业产能提升和技术升级，不断丰富产品品种，并凭借公司成熟的批发和零售渠道，推动自产工业产品的区内市场拓展，同时公司积极拓展省外市场。目前，公司工业企业主要为仙茱中药科技、万通制药、康晟制药和仙茱制药等。其中仙茱中药科技已能生产加工中药饮片 1,100 多个品种、8,000 多个品规，2022 年产能已突破 5,000 吨，未来满产可达 8,000 吨，并在

2023 年逐步开展周边省份的市场拓展；万通制药去年推出了安宫牛黄丸等一系列新品，并且在全国 29 个省布局；康晟制药加快了省外市场拓展，省外市场对销售的贡献占比逐步扩大；仙荣制药负责公司中药配方颗粒的生产研发，目前已完成 400 多个品种备案上市生产，并已完成部分医院的进院招标工作，今年二季度开始逐步放量销售。

2023 年公司工业板块的重点工作为：一是整合销售渠道，强化营销团队建设，在稳固省内市场的同时，加快省外市场的开发力度，包括中药饮片、配方颗粒等今年都会在周边省份开展布局，多渠道加大省外市场的拓展；二是进一步丰富自产品种，加大新品的生产推广力度，尤其在中药配方颗粒方面，今年将力争加快区内全部核心公立医院的布局，实现放量。公司争取今年工业板块利润贡献占比达 25%以上。

## **2、公司中药配方颗粒项目进展情况如何？**

答：公司中药配方颗粒项目总设计达产 3,000 吨，目前一期产能约 1,500 吨已竣工投产，截至目前公司已完成广西区内 440 多个品种的备案工作，覆盖大部分国标、省标品种，公司子公司仙荣制药已成为广西区内备案数、可供货数领先的中药配方颗粒企业。同时公司已同步在广东、湖南、贵州、四川等部分周边省份的开展备案工作，为省外市场开发奠定基础。公司目前医院开发工作有序推进，发挥公司渠道优势积极推进核心医疗机构的前期进院沟通、招标工作。今年上半年，公司通过自建营销团队以及寻求省外代理等模式加快市场开发，已开发客户近 150 家，包括广西部分核心医疗机构、基层医疗机构以及省外部分区域基层医疗机构，下一步公司将进一步加快区内核心医院的市场布局，推动实现销售放量。

## **3、请介绍下公司器械耗材 SPD 项目进展情况如何？**

答：公司在广西区内的医疗器械耗材市场份额较低，具有较大成长空间。因此，近年来公司加大了在医疗器械耗材、检测试剂方面的市场拓展力度，强化药品端与器械端的业务资源协同，共同推动器械耗材、检测试剂医院客户的开发和医院 SPD 项目的实施。公司今年将进一步加快医院器械耗材 SPD 项目的实施工作，项目投资金额 4.1 亿元，投资建设期 3 年，拟在广西区内 18-22 家三级医院，20-30 家二级医院开展。通过该项目实施推动医院器械耗材的集采集配模式落地，从而

有效提高公司在医院端的器械耗材市场份额。

#### 4、请介绍下公司零售业务营收减少但利润增加原因，未来零售发展计划

答：公司零售板块 2023 年上半年实现营收 13.41 亿元，同比下降 4.82%，实现归母净利润 6,324.94 万元，同比增长 11.17%。公司零售板块上半年营收同比下降，主要是较去年同期受广西双通道政策的影响，部分双通道针剂品种在零售端销售减少所致。但公司调整零售品种结构，毛利率有所增长，净利润仍保持增长。截至今年上半年，零售药店有 763 家，其中医保药店 664 家，医保双通道药店 71 家，DTP 药店（含院边店）数量达 179 家。2023 年公司将进一步加快在空白区域的布局，年内计划新开药店约 100 家，并进一步强化 DTP 药店、医保双通道药店等特色药店的发展。同时公司将继续依托批零一体化渠道资源，突出差异化品种优势，持续开展处方外延项目、慢病管理等专业化服务，以病种带动品种，推动以顾客需求为中心的精准营销，形成稳定客户群体。此外，加强自营互联网医院建设，多渠道提升自营平台“桂中到家”流量，打造一站式就医用药链条，构建“新零售”业态。

#### 5、公司中药饮片今年上半年增长情况以及增长点？

答：公司旗下仙茱中药科技主要从事中药饮片生产加工业务，2023 年上半年，仙茱中药科技实现营收 3.13 亿元，较去年同期增长 95.49%。公司主要通过以下方式保持中药饮片业务较快增长：一是在零售端积极打造精致饮片产品，在自营连锁药店推广的同时向其他连锁企业推广；二是加快中药饮片产品在中高端医疗机构的开发，尤其加快县级中医医疗机构的市场布局，做深做透市场；三是优选上游供应商，加大道地药材产区合作，优选优质原材料，逐步推动中药材进出口业务，引进国内稀缺的中药材品种，输出国内道地药材。此外，公司还将加快南宁、柳州、玉林等地市共享煎煮中心建设应用，协力推动自产中药饮片产品销售。

**风险提示：**上述内容涉及公司对业务规划、财务状况、发展战略等前瞻性陈述。相关陈述是基于当前能够掌握的信息与数据对未来所做出的估计或预测，不构成公司对公司发展或未来业绩的实质性承诺，敬请投资者注意投资风险。