

证券代码：300016

证券简称：北陆药业

债券代码：123082

债券简称：北陆转债

2023 年度业绩说明会投资者关系活动记录表

编号：【2024】第 012 号

投资者关系 活动类别	<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 checked="" 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
参与单位名称 及人员姓名	线上参与公司北陆药业 2023 年度网上业绩说明会的投资者
时 间	2024 年 5 月 8 日下午 15:00-17:00
地 点	“约调研”小程序
上市公司接 待人员姓名	董事长、总经理：王旭先生 独立董事：曹纲先生 董事、副总经理、财务总监：曾妮女士 董事、副总经理、董事会秘书：邵泽慧女士
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>一、2023 年度经营情况及主要财务指标</p> <p>1、问：2023 年，北陆药业的营业收入同比增长 16.30%，请问这一增长主要得益于哪些产品或市场的表现？</p> <p>答：感谢您的关注。2023 年度，公司各产品线均实现了增长，其中：对比剂产品实现销售收入 53,523.95 万元，同比增长 4.59%；九味镇心颗粒实现销售收入 14,078.23 万元，同比增长 13.10%；降糖类产品实现销售收入 9,455.24 万元，同比增长 59.02%；控股子公司海昌药业实现销售收入 22,174.76 万元，同比增长 54.79%，该公司的主营产品为碘对比剂原料药。从市场的角度看，北陆药业及海昌药业海外市场收入总计 1.15 亿元，同比增长 132.98%。</p> <p>2、问：公司对比剂产品、中枢神经类产品和降糖类产品的销售额均</p>

有增长，请问这些产品在整个营业收入中的占比分别是多少？

答：感谢您的关注。公司对比剂产品、中枢神经类产品和降糖类产品在整个营业收入中的占比分别是：60%、16%和 11%。

3、问：曾总，公司 2023 年毛利率有所下降，请问这一变化主要是由哪些因素导致的？

答：感谢您的关注。报告期内，由于公司主要对比剂产品碘帕醇注射液中标第七批国际集采并执标，导致终端价格大幅下滑，带动公司毛利率下滑。

4、问：公司 2024 海外业务会不会有更大的增长幅度？为何海外业务的毛利率很低？原因何在？

答：感谢您的关注。2023 年度海外市场收入大部分由海昌药业的碘对比剂原料药贡献，因此，毛利率相对较低。2024 年度，海外市场业务有望保持良好的增长。

5、问：邵总，请问公司在 2023 年加大了研发投入，同比增长 22.62%，请问这些研发投入主要集中在哪些领域或项目？

答：感谢您的关注。公司除了在对对比剂领域、中枢神经领域、内分泌领域积极立项新品种外，还新增布局了消化领域、心血管领域、皮肤科领域等等。公司《2023 年度报告》中已披露了主要的研发项目及进展，请参阅第 14、15 页。

6、问：公司经营活动产生的现金流量净额同比有所下降，请问这是否对公司的流动性和日常运营产生了影响？

答：感谢您的关注。公司现金流充足，不会对流动性和日常经营产生任何的不利影响。

7、问：2023 年末公司负债总额有所增加，请问这主要是由于哪些负债项目的增加？

答：感谢您的关注。2023 年末公司负债总额有所增加，主要是短期借款和长期借款增加。

8、问：王总，您好，请问公司 2023 年度净利润出现亏损，请问导致亏损的主要原因是什么？公司计划采取哪些措施来改善这一状况？

答：感谢您的关注。2023 年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损



益的净利润同比出现显著下滑的主要原因有两个，一是公司对收购海昌药业形成的商誉计提减值损失；二是为了在激烈的市场竞争中保持持久的竞争力，公司持续在对比剂、中枢神经、内分泌、消化系统、心血管等多个领域积极布局和立项新产品，研发投入较上年同期增加。截至目前，公司收购海昌药业形成的商誉已全额计提减值准备，未来将不会再有收购海昌药业商誉减值的影响。公司也将努力克服不利因素，推动各产品线持续稳定增长，改善公司经营状况及业绩。

9、问：想问下 24 年碘原料价格回落对公司利润有何影响

答：感谢您的关注。如果碘原料价格确实回落，将对控股子公司海昌药业及公司的业绩产生积极的影响，但目前我们仍未看到碘原料价格出现明显大幅回落的迹象。

二、商誉计提相关问题汇总

10、问：公司去年 9 月份提及影响业绩的方面等因素基本消除，后来又计提海昌药业商誉减值 3100 万。想问一下公司今年还有没有会影响公司业绩增长的隐患了？

答：感谢您的关注。截至目前，公司收购海昌药业形成的商誉已全额计提减值准备，未来将不会再有收购海昌药业商誉减值的影响，但公司正在推进对天原药业的收购工作，收购完成后，天原药业将纳入公司合并财务报表范围内，其运营情况将对公司未来财务状况带来一定影响。

11、问：请问曾财总，海昌药业在 23 年度营收大幅增加，亏损无大比例增加的情况下，北陆药业是依据什么情况对海昌药业计提的商誉减值损失？

答：感谢您的关注。鉴于碘原料价格持续处于高位水平，管理层审慎预估海昌药业未来经营业绩，根据专业评估机构对海昌药业 2023 年末股权价值的评估结果计提相应的商誉减值损失。

12、问：王总，你好，公司对收购海昌药业形成的商誉计提了减值损失，请问这一减值损失对公司财务状况的具体影响是什么？

答：感谢您的关注。公司对收购海昌药业形成的商誉计提了减值损失，



影响公司净利润,是公司 2023 年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比出现显著下滑的主要原因之一。

13、问：请问王董，前几年海昌药业 12 元的增发价，目前股价只有 6 元附近，对海昌的投资损失对北陆 2024 的净利润还有影响吗？另外今年收购的中药公司估计能给北陆增厚多少业绩？不会又是负的吧？

答：感谢您的关注。截至目前，公司收购海昌药业形成的商誉已全额计提减值准备，未来将不会再有收购海昌药业商誉减值的影响。天原药业的收购工作尚未完成，其对公司 2024 年度业绩的影响尚待观察。公司将尽快启动交接及整合工作，将其尽快纳入公司集团化运营体系中，并通过生产、营销、管理、财务等多方面的赋能，以确保本次收购完成后公司和目标公司的业务能够继续保持稳步发展，逐步实现公司与天原药业的协同共赢。

14、问：请问天原药业的并购预计形成多少商誉？24 年整合不及预期的话，预计将会计提多少商誉减值损失？

答：感谢您的关注。至 2023 年 9 月 30 日，天原药业的账面净资产账面价值 18,046.95 万元，评估值 31,160.00 万元，评估增值 13,113.05 万元。公司后续将聘请专业评估机构进行收购价格分摊评估，将收购企业的价格根据合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债的公允价值进行分配，从而确定企业收购合并产生的商誉金额。

三、参股公司相关问题汇总

15、问：请问目前芝友医疗的发展情况如何？24 年度是否能为公司带来分红业绩？

答：感谢您的关注。芝友医疗各项业务按照计划展开，进展顺利。公司已于 2024 年一季度收到芝友医疗 2023 年度分红。

16、问：王旭董事长您好！贵公司投资的南京世和基因去年的经营状况怎么样？

答：感谢您的关注。2023 年度，世和基因业务情况良好，现金流充足，核心竞争优势显著。我们对世和基因的发展前景充满信心。



17、问：请问王董世和基因 IPO 对赌失败有没有给予投资方之一的贵公司补偿？如果有回计入公司利润吗？

答：感谢您的关注。公司与世和基因不存在对赌，我们对世和基因的发展前景充满信心。

18、问：请问王董，医未科技 24 年是否会和北陆有深度业务合作的可能？

答：感谢您的关注。公司与医未医疗在影像诊断和中枢神经领域具有很强的协同效应，双方一直在探讨业务合作、协同发展的模式，希望能尽快取得实质性进展。

四、未来发展战略及计划

19、问：公司在未来几年有哪些具体的业务发展计划或战略目标？

答：感谢您的关注。公司未来的发展目标为成长为“中国医药制造百强企业”，截至目前，通过研发、并购等方式，公司已确立了“化药+中药”双轮驱动的业务模式。未来几年，公司将整合现有资源和优势，撬动更大布局，提升中成药板块的成长性和盈利能力，奠定未来发展的基础。

20、问：面对激烈的市场竞争和国家集采政策的影响，公司计划如何维持或提升其市场竞争力？

答：感谢您的关注。面对激烈的市场竞争和国家集采政策，公司一方面继续深耕对比剂市场，在保质保量完成集采供应的同时，进一步丰富对比剂产品的种类及规格，提升市场竞争力；与此同时，公司加大了海外市场的开拓力度，并已初现成效；第三，公司确立的中成药的战略地位，通过持续提升九味镇心颗粒的市场份额、在安徽省亳州市建设第四生产基地、收购天原药业等多种举措，加大公司在中成药板块的投入和布局；第四，公司研发的项目未来有望陆续获批并丰富公司的产品线，公司有望培养新的业绩增长点。

21、问：公司除了收购天原药业，2024 年有没有更多的并购计划，只有这样才能把公司做大做强。

答：感谢您的关注。公司目前的主要工作是完成对天原药业的收购，

以及业务整合等工作，将其纳入公司集团化运营体系中、全面赋能。同时，我们也在积极关注市场动态和优质标的，不放弃继续整合资源提高市场竞争力的机会。

22、问：王董你刚才都说了天原药业的运营情况将对公司未来财务状况带来一定影响。是不是说明你自己也并不看好天原药业。其实公司有更好的收购标的就在眼前，例如世和基因，医未医疗。两者在我看来都要比天原药业更有前景。个人愚见，仅供参考。

答：感谢您的关注及建议。任何投资并购都会对公司产生影响。我们非常看好天原药业的成长前景以及与北陆药业的协同发展，我们会全力推进天原药业的收购及整合工作，打造“第二增长曲线”。

五、市值管理相关问题汇总

23、问：感谢小王董百忙之中带领精锐管理层参加业绩说明会。请问24年公司市值管理工作有哪些具体措施？

答：感谢您的关注。2024年，公司将继续在规范治理、提高信息披露质量的基础上，进一步做好市值管理工作，包括：1、持续推进各项业务，努力实现各产品线的持续稳定增长，奠定公司业绩增长的基础；2、推进对天原药业的资源整合和业务赋能加快公司中成药战略的落地，提升公司及天原药业的经营效益，打造公司“第二增长曲线”，以更好的业绩回馈广大投资者的信任与支持；3、积极发挥包括互动易、官微、官网、公司投资者电话热线、业绩说明会等多种方式，加强与广大投资者及朋友们的交流和互动；4、持续开展投资者调研及接待工作，与行业分析师、专业投资人等共同发掘公司投资价值，提升市场对公司的关注及认可。

24、问：请问曹董，对标国九条，公司今后最有可能触发的退市条款是哪条？比如总市值方面？还是不会触发任何条款？

答：感谢您的关注。公司虽然近两年在业绩方面承受了一定的压力，但经过董事会和管理层的持续努力，通过研发投入、投资并购等方式拓展了公司的产品线及战略布局，为未来的稳定增长奠定了很好的基础。我们相信公司未来的发展会越来越好，不会触发退市条款。

	<p>25、问：你好，王董事长作为持有贵司股票长达五年的忠实小股东，历经期间股价大幅波动依然坚定持有，期待公司经营能有较大起色。请问王董是否有信心在三年内让公司市值超百亿？</p> <p>答：感谢您的关注及长期支持！近几年，受集采、原材料大幅涨价等因素影响，公司的业绩承受了非常大的冲击，但董事会和管理团队对公司的成长及前景依然充满信心，因此，秉承“二次创业”的决心，公司在战略布局、研发、营销、管理等各个方面进行了大刀阔斧的改革，为长远的发展奠定基础。未来三年，我们也将积极落实“化药+中成药”的双轮驱动模式，打造“第二增长曲线”，争取以更好的业绩带动公司市值的反弹。</p> <p>26、问：作为一名北陆的长期股东，持有股票已超过7年，持股体验相当糟糕，请问公司是否关注中小投资者的利益，为什么不进行市值管理？</p> <p>答：感谢您的关注及长期支持，很抱歉给您带来糟糕的持股体验。近几年，受集采、原材料大幅涨价等因素影响，公司的业绩承受了非常大的冲击。但董事会和管理团队对公司的成长及前景依然充满信心，因此，秉承“二次创业”的决心，公司在战略布局、研发、营销、管理等各个方面进行了大刀阔斧的改革，为长远的发展奠定基础。在此过程中，我们也在市值管理方面、投资者关系方面开展了大量的工作，与广大投资者充分交流公司的经营情况及规划等。未来，我们也将积极落实“化药+中成药”的双轮驱动模式，打造“第二增长曲线”，争取以更好的业绩带动公司市值的反弹。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2024年5月9日</p>