

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6月

(二) 会议地点：公司五楼会议室

(三) 会议形式：网络会议、现场调研

(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、安信基金、建信基金、银华基金、广发基金、华商基金、中信证券、太平养老保险、中金公司、东方红资管、长信基金、华夏基金、华安基金、鹏华基金、招商基金、中加基金、天治基金、民生加银基金、鹏扬基金、国联安基金、天弘基金、泉果基金、挪威央行、中国人寿养老保险、中航信托、英大国际信托、国华人寿、华泰证券、浙商证券、太平洋证券、兴业证券、东方证券、方正证券、国融证券、国泰君安资管、东方证券资管合众资管、中再资管、景林资管、南方东英资管、杉树资管、盘京投资、上汽颀臻、中欧瑞博、瀚伦投资、望正资管、煜德投资、泓澄投资、真龙投资、泾溪投资、泮谊投资、榕树投资、第一北京投资、勤辰私募、进化论私募、鑫巢资本、马来西亚国库控股、CJ GROUP LIMITED、Point72 Hong Kong Limited、GL CAPITAL MANAGEMENT GP Ltd、IVY CAPITAL LIMITED、Dymon Asia Capital (HK) Limited 等 63 家机构。

### 二、会议交流主要内容

(一) 介绍公司近期经营发展情况

公司经营业绩继续保持稳健增长，主要原因是：在批发板块，公司依托渠道

资源优势，抢抓集采品种配送权，强化优质品种引进，品种结构持续优化，并通过开展医院药械耗材SPD项目，提升客户粘性，推动药品销售与器械耗材、检测试剂销售协同增长。在零售板块，公司发挥批零一体化优势，通过开展慢病病种管理、DTP药店业务、互联网+药品零售服务等健康增值服务，推动精准营销，提升门店经营质量。在工业板块，公司旗下生产企业加大了产品研发和产能提升投入，强化新品种市场推广力度，发挥公司批发零售渠道优势快速布局区内市场的同时，积极拓展省外市场，工业板块营业收入和净利润均实现较快增长。此外，公司积极开展中药配方颗粒生产项目，截至今年二季度末已完成400多个品种的备案工作，并逐步开展核心医院市场的产品进院工作，为未来实现业绩放量奠定基础。

## （二）主要交流问题

### 1、请介绍下公司股权激励的激励对象、业绩考核指标等情况。

答：公司本次激励计划首次授予激励对象人数为 134 人，包括公司董事、高级管理人员、中层管理人员及核心骨干等。在激励计划考核指标设定上，指标分为公司层面业绩考核与个人层面绩效考核。公司层面业绩考核指标系根据公司目前经营状况以及未来发展战略等综合因素进行充分考虑，并兼顾了指标实现的可能性、挑战性和对公司员工的激励效果所设。首次授予的限制性股票各年度业绩考核目标如下表所示：

业绩考核指标以 2022 年归母净利润为基数计算			
考核年度	2023 年	2024 年	2025 年
归母净利润增长率 达成目标值	≥20%	≥44%	≥73%

除公司层面业绩考核外，公司还根据激励对象所属业务板块、子公司、岗位特性等设置了严密的个人绩效考核体系，并将公司总指标分拆到各业务板块、具体子公司和业务单元，针对性设置了销售、回款、净利润等个性化、可量化的考核指标，能够对激励对象的工作绩效做出较为准确、全面的综合评价。

同时，根据公司目前医药批发、医药零售、医药工业三大主营业务板块，以及公司未来三年“医药批发和零售板块转型升级，医药工业板块做大做强”的发展战略规划，制定各板块的增长目标。公司各业务板块归母净利润业绩目标情况

如下：

业务板块	较 2022 年归母净利润增长率		
	2023 年	2024 年	2025 年
医药批发	10%	19%	28%
医药零售	20%	44%	80%
医药工业	55%	125%	216%
总计	20%	44%	73%

## 2、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，公司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。其中仙茱中药科技的饮片品种达到 1,100 多个，2022 年产能已突破 5,000 吨，未来满产可达 8,000 吨，并计划在 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，省外市场对销售的贡献占比逐步扩大；康晟制药则加大了在院内制剂方面的合作投入，已经开展了肾福康胶囊、舒血宁胶囊等临床品种的生产合作，自产品种的省外市场也覆盖 25 个省；仙茱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，在稳固区内市场的同时，加快区外市场的开发力度，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。

## 3、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 400 多个品种的备案工作，覆盖大部分国标、省标品种。公司持续关注品种标准公布情况，现已同步开展广东、贵州

等部分周边省份的备案工作，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，今年二季度开始逐步实现销售放量。

#### **4、请介绍下公司器械耗材今年的预期？未来预计能带来多少增量？**

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，项目正式运营后预计年均可实现营业收入 20.22 亿元。

#### **5、请介绍下公司零售业务拓展及未来发展**

答：公司零售板块主要通过桂中大药房及其旗下药店开展，目前零售药店有 700 多家。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。

#### **6、请问公司向特定对象发行股票事项的进展如何？**

答：公司于 2023 年 6 月 13 日收到上海证券交易出具的《关于受理广西柳药集团股份有限公司沪市主板上市公司发行证券申请的通知》（上证上审（再融资）（2023）403 号），目前公司向特定对象发行股票事项处于上海证券交易所审核阶段。

**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。