

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 10 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：

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）：

华安基金、中银基金、中加基金、中邮基金、鹏扬基金、泉果基金、中海基金、富安达基金、民生加银基金、东方红、中金公司、中金资管、仁桥资管、兴银理财、宁银理财、国华人寿、交银施罗德、华泰证券、方正证券、国盛证券、平安证券、东北证券、西南证券、兴业证券、华创证券、上海东方证券、红土创新、圆信永丰、鑫巢资本、润晖投资、涌金资管、上海煜德投资、北京泓澄投资、上海勤辰私募、上海宽远资管、上海君和立成、上海睿扬投资、HUI SHENG INVESTMENT HOLDINGS LIMITED、Point72 Hong Kong Limited、IVY CAPITAL LIMITED 等 40 家机构。

二、会议交流主要内容

(一) 介绍公司 2023 年前三季度经营发展情况

2023 年前三季度，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，积极推动慢病管理、DTP

药店等专业化服务落地，强化互联网、信息技术在门店运营、处方外延、数字营销方面的应用，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，同时公司成立中成药营销中心，统筹中成药营销推广工作，为未来省外市场拓展搭建业务基础。公司1-9月实现营业收入156.17亿元，同比增长9.80%；实现归属于上市公司股东的净利润6.75亿元，同比增长17.26%。其中公司7-9月实现营业收入52.73亿元，同比增长5.02%；实现归属于上市公司股东的净利润2.32亿元，同比增长12.32%，公司前三季度业绩继续保持稳健增长。

公司 2023 年 1-9 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	1,272,262.70	9.81%	81.74%	42,817.48	13.00%	63.47%
医药零售	205,631.81	-1.21%	13.21%	10,853.49	16.09%	16.09%
医药工业	76,764.78	51.37%	4.93%	13,293.40	29.39%	19.71%

（二）主要交流问题

1、请介绍工业板块目前的发展情况

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，开展经典名方研究、新品研发和新适应症研究等，积极打造拳头单品，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市场拓展，同时积极布局省外市场。前三季度，公司工业板块继续保持良好增长，其中中药饮片产能扩建项目有序推进，产品市场份额稳步提升。在中成药领域，公司在推动核心产品市场销售的同时加强了祛湿健脾茶等新品的市场开发力度，并组建了中成药营销中心，统筹中成药营销推广工作，未来将进一步加快布局省外市场。在中药配方颗粒生产销售方面，目前公司已完成 400 多个品种备案上市生产，除国标品种、广西省标品种外公司同步在广东、四川、重庆等地区开展备案工作，在市场开发方面，公司中药配方颗粒已依托公司医院渠道优势广泛开展进院工作。

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 400 多个品种的备案工作，覆盖大部分国标、省标品种，公司子公司仙茱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。同时公司积极开展广东、四川、重庆等地省标备案工作，为未来加快品种在更大范围的市场拓展奠定基础。公司目前医院开发工作有序推进。截至今年三季度末，公司已开发客户近 200 家，包括广西部分医疗机构、以及省外部分区域医疗机构，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、公司中药饮片今年前三季度增长情况如何？

答：公司中药饮片业务在今年前三季度保持较好增长，主要原因为：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。

4、请介绍公司器械耗材 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，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。

5、公司前三季度零售业务营收减少但利润增加的原因及未来零售发展计划

答：公司零售板块 2023 年前三季度实现营收 20.56 亿元，同比下降 1.21%，

实现归母净利润 1.09 亿元，同比增长 16.09%。公司零售板块前三季度营收同比下降，主要是去年上半年受广西医保双通道政策的影响，部分双通道针剂品种在零售端销售减少所致，单三季度公司零售板块营收已实现 6.4%的正向增长。公司积极调整零售品种结构，优化门店运营，毛利率有所增长，严控费用、降本增效净利润继续保持增长。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。

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。