**证券代码：603567 证券简称：珍宝岛**

**黑龙江珍宝岛药业股份有限公司**

**投资者关系活动记录表**

编号：2023-007

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| |  | | --- | | **投资者关系活动类别** | | |  | | --- | | □特定对象调研□分析师会议□媒体采访□业绩说明会  □新闻发布会□路演活动□现场参观  ☑其他（线上电话交流会） | |
| **时 间**  **参与单位名称**  **人员姓名** | 2023年10月29日  15:00-16:00（北京时间）  中药行业证券分析师及投资机构，共计32家，机构名单见附件。 |
| **方 式** | 电话会议 |
| **上市公司接待人员姓名** | 董事长：方同华先生  总经理：闫久江先生  财务总监：王磊先生  董事会秘书：张钟方女士  投资者关系总监：郎骥先生 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | **一、财务总监做公司基本情况介绍。**  王磊先生介绍了公司2023年前三季度业绩情况。  **二、问答交流环节**  **1．请公司拆分一下工业业务与中药材贸易业务及其他业务的收入体量以及对应业务的毛利率提升情况。**  答：公司2023年前三季度收入情况，工业业务为14.67亿元，商业为1.64亿元，中药材贸易业务为17.75亿元；在毛利率方面，工业业务在62%，商业为11.66%，中药材贸易为18.25%。  **2．请公司拆解一下中药材贸易业务毛利率增长的原因。**  答：主要是公司中药材贸易业务的销售模式转型，从2019年中药板块业务开展以来，公司更多的是以贸易业务为主，随着产地布局以及中药材战略储备经营的规模扩大，毛利在今年得到了相对明显的改善。  **3．面对股权激励对应的业绩目标，公司是如何规划的？**  答：在业绩目标达成方面，公司会按照年初制定的预算执行，并结合市场的实际变化情况做出相应调整，努力做好经营业绩，争取实现业绩目标，以期更好地回报投资者的热忱期待。  **4.近年来，随着国家政策对中药注射剂的逐步放开，公司对中药注射剂未来的发展趋势如何判断，以及公司的中药注射剂业务如何适应现在的发展趋势？**  答：中药注射剂是公司产品结构中的重要部分，在中药注射剂的研发与销售方面，公司一直以来都在倾力投入。近年来，国家对中药注射剂相关政策不断做出调整、完善与放开，配套政策与监管法规不断出台，有利于公司未来在中药注射剂方面的发力，为企业做出了方向性的指引。公司中药注射剂的生产与研发方面的布局，始终走在政策法规的前端，如注射用血塞通和舒血宁注射液的二次开发、标准提高以及再评价等方面都是先于国家政策法规的，公司先期的布局相符现行的政策与法规。在中成药集采方面，公司也做了充分的准备，公司对中药注射剂方面未来的业绩是有较好预期的。  **5．展望明后年，公司对中药材贸易业务的毛利率趋势判断如何？**  答：从今年市场情况、行业权威媒体判断以及公司基于市场大数据分析看，中药材价格走势是有向上趋势的。随着公司深入推进“战略品种经营”、“产地业务”等中药材贸易业务模式转型，结合“N+50”的战略布局，个人判断目前的行情对于中药材贸易业务的毛利率是有向上空间的。  **6．想了解一下参股子公司九洲方圆在山东省中药配方颗粒集采的中标情况。**  答：本次山东省际联盟集采，目前是报价公示阶段，九洲方圆本次中标有191个品种，按照山东医保平台的要求做出了40%的降幅，全国有59家企业参与了本次集采，九洲方圆位列前17名，对于投标后的市场方面，九洲方圆投标前已经做了提前布局，对于未来的市场体量与份额方面，我们预期较好，信心充足。  **7.公司现有的配方颗粒主要销售区是在哪部分，面对集采的以价换量，公司布局会有哪些调整？**  答：目前九洲方圆配方颗粒在全国都有终端进行销售，原来的主要销售渠道为第三终端，随着集采中选之后，会更多的向等级医院对应的销售终端进行发力，借助集采中标的身份向等级医院进行开发与上量。  **8.公司注射用血塞通（冻干）新规格，在今年各省份的覆盖进度如何？**  答：目前公司正在积极推进100mg规格对200mg和400mg的替换，参与全国各地集采，从公司规划与布局看，未来工作的开展能够达到公司预期。  **9.在湖北集采续标方面，公司是否有降价计划，降幅为多少？**  答：通过前期集采续标情况看，集采逐步回归市场理性状态，国家医保局会适当考虑企业成本情况、利润空间，通过我们对政策的了解判断，湖北集采续标降价概率较低，可能会给企业发展与生存留出一定的利润空间。  **10、公司如何看待近年来中药材价格上涨的原因？**  答：近年来随着国家对中医药产业发展的支持，相继出台了一系列的利好政策，未来对中医药产业的发展是比较看好的。近几年中药材的种植面积在扩大、质量在提高、容量在增加，中药产业发展趋势向好，因此价格存在上涨趋势。  **11.目前公司集采中标品种的供应能力情况如何？**  答：公司的生产能力可以满足对集采中标品种的供应要求。  **12.公司从以销定采到大品种经营模式的战略调整，收入确认模式是否会发生变化？毛利率未来趋势如何？**  答：收入确认模式不变，按照总额法进行核算。随着国家政策的影响及对中药材价格趋势的判断，我们预计公司毛利率短期内是持稳趋势。  **13．三季度的毛利率波动较大是受哪方面影响？**  答：三季度主要是公司根据市场需求，积极调整了制药工业产品销售结构，高毛利的产品占比较大所致。 |
| **附件清单** | 调研机构名单 |
| **日期** | 2023年10月29日 |

附件:

**黑龙江珍宝岛药业股份有限公司**

**2023年10月29日电话交流会参会机构名单**

国联证券研究所国联证券、明世伙伴、兴合基金管理有限公司、上海银倍投资、PinPoint、长城基金管理有限公司、深圳昭图投资管理有限公司、国新证券、东吴证券、景顺长城基金管理有限公司、AIHC、众安在线财产保险股份有限公司、汇添富基金管理有限公司、上海证券、中金医药、浙商证券研究所、亚太财险、海通研究所、民生证券研究院、嘉合基金管理有限公司、深圳市尚诚资产管理有限责任公司、中邮证券有限责任公司、德邦证券、国盛证券研究所、平安证券、安信证券股份有限公司、天风证券股份有限公司、华泰证券、富国基金管理有限公司、华创证券研究所、长城证券、上海晨曦股权投资基金管理有限公司