

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：2024-001

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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（线上电话交流会）
时间 参与单位名称 人员姓名	2024年5月5日 19:30-20:30（北京时间） 中药行业证券分析师及投资机构，共计36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 财务总监：王磊先生 董事会秘书：张钟方女士 销售公司副总：胡彩龙先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、财务总监做公司基本情况介绍。</p> <p>王磊先生介绍了公司2023年度及2024年第一季度业绩情况。</p> <p>二、问答交流环节</p> <p>1.请公司介绍下2024年业绩指引以及具体各业务规划情况。</p> <p>答：公司按照5年战略发展规划有序推进中，紧紧围绕“两心三园四平台”的战略建设推进。两心计划，主要是指中药材商品交易中心、医药知识产权交易中心。三园方面主要是完善中药产业园、化药产业园和生物药产业园的孵化建设。四个平台的建设主要是科技研发、市场营销、投资融资和供应链管理平台。公司聚焦“两心三园四平台”发展战略，着力推进科技研发、市场营销、品牌资本、生产制造、招标采购和团队建设“六位一体”</p>

协同发展。全面提升“六个意识”：经营盈利意识、合法合规意识，产品质量意识、风险控制意识、真诚服务意识和优胜劣汰意识。注重团队建设，开源节流及降本增效效果显著。

工业板块：口服品种方面，持续进行优质品种的并购，丰富公司产品管线，同时加大产品的宣传推广力度。血栓通胶囊在京津冀“3+N”集采中中选，2024年销量将会有大幅提升；复方芩兰口服液、小儿热速清糖浆也在积极进入基药目录，进入目录后销量也将有大幅提升，其他几大口服品种等预计会有一定增幅。注射剂方面，公司几大主要品种也将积极争取进入到国家和各省的中成药集采中，通过以价换量，实现销售的上量。同时加大现有品种的二次开发力度，配合新品种并购及后续研发升级，打造新的产品结构；现有仿制药的研发落地后上市，未来会储备多个注射剂优势品种，配合良好的企业品牌宣传和推广，有望实现新的突破。

中药材板块：中药材商品交易中心按照“14650”战略，2023年对业务结构进行了调整，对业务和人员进行了分工；深入推进“N+50”布局建设；在交易大厅建设直播基地，推进了线下市场的经营管理；同时兼顾典当业务等金融服务。未来重点开展毛利率高的产地业务及大品种战略经营业务，逐步减少毛利率低的传统的中药材购销业务。

2. 请公司介绍下未来三年的并购计划以及并购节奏，未来几年公司的业务增长规划情况？

答：公司主要围绕重大疾病治疗领域，聚焦潜力大品种，选择与公司销售协同性、生产协同性高的细分品类或产品开展品种并购与引进，2023年，完成了9个品种的并购。

2024年重点围绕潜力品种和市场需求大的品种开展产品并购，完善并购品种筛选和价值评估，优化标的数据库。力争每年完成1-2个潜力大品种并购，5-10个市场需求大品种并购，并联动研产销制订品种二次开发和上市营销方案，快速丰富产品管线，加强产品集群。

3. 想了解下公司新产品的储备情况，后续研发的重点及策

略？

答：目前公司储备了十几款主要产品，包括注射用血塞通（100mg）、注射用双黄连、血栓通胶囊、复方芩兰口服液、速效牛黄丸、茵栀黄片、独一味颗粒等品种。

后续研发策略：中药方面，以心脑血管疾病、呼吸系统疾病、抗病毒抗感染和儿科、肾病类、免疫力类为重点领域，开展中药创新药、大品种二次开发、上市品种再评价等工作，围绕优选病种开展学术证据研究，通过深挖现有品种治疗潜力和加快新产品引进与上市，为患者和临床提供更好的健康解决方案。化药方面，聚焦市场份额较大疾病领域，布局化药创新药、高端仿制药、制剂和原料药一体化仿制药。生物药方面，以股权投资为主布局，以 ADC、单抗为技术平台，聚焦重大肿瘤领域。品种并购围绕重大疾病治疗领域，选择与公司销售协同性、生产协同性高的细分品类或产品开展论证和引进，重点是潜力大品种和创新性品种。

4. 请公司介绍下 2023 年中药材贸易的经营情况，近期药材行情对公司的影响？

答：公司中药材贸易业务 2023 年主要以以销订采的购销业务为主，缩减了业务规模。近期药材行情受外部资金介入的影响加之 2023 年整体行情价格较高，对购销业务造成一定的影响，业务规模相对减少。但交易中心有全国布局的“N+50”，目前在核心药材产区均有布局，能够及时掌握各道地药材产区资源信息、价格信息、品种信息等，计划在主要产区搭建仓储物流体系，及时在产地建仓，为贸易业务提供更多便利条件。随着经营模式的调整和业务的不成熟，未来中药材后端服务带来产业价值将呈增长趋势。

5. 请公司介绍一下今年集采的动向以及布局，后续对公司的影响，有什么准备？

答：关于集采，目前公司在积极的参与集采，已经在全面做好公司各个产品集采的准备工作。在集采方面公司成立了集采领导小组，也制定了比较完善的谈判策略。同时我们也结合各省区的中药的集采工作安排，各个省区也在全面推进，包括湖北集采

的续标，京津冀“3+N”集采和广东的联盟集采等。像公司的舒血宁注射液（2ml）、注射用双黄连、双黄连口服液和注射用血塞通等等，各个品种都在积极参与相关的集采工作。包括2023年7月份云南省第三批集采工作，公司舒血宁注射液（2ml）和双黄连口服液中标；2023年8月份上海的集采工作，公司舒血宁注射液（2ml）中标；2023年10月份江苏的第四轮集采工作，舒血宁注射液（2ml）和双黄连口服液中标；2023年年底的时候，京津冀“3+N”药品集采工作，血栓通胶囊、注射用血塞通、舒血宁注射液和双黄连口服液等产品均中标。未来我们也会积极地推进集采的工作。这是公司的整个集采布局的情况。

6. 想了解下配方颗粒集采进度以及集采对配方颗粒业务的影响，2024年毛利和净利维持在什么水平？

答：在2023年10月份的山东省15省际联盟中药配方颗粒集采中，公司参股的安徽九洲方圆公司中标191个品种，平均降幅在40.6%，2024年1月1日执行。本次集采全国共有59家企业中标，共有4319家医疗机构参加报量，采购需求量达到348万kg，销售市场规模37.15亿元。九洲方圆排在17位。九洲方圆目前有6条生产线，年提取产能3万吨。据了解，其毛利25-30%，净利维持14%左右。

7. 2023-2024Q1公司整体毛利率持续改善的原因是什么？如何展望后续毛利率水平？

答：随着疫情的顺利过渡，2023年起公司的工业板块销售有所恢复。主要的核心产品，注射用血塞通、注射用炎琥宁、双黄连制剂等产品的销售有较大的提升，其产品的毛利率较高，整体毛利率较之前有所改善。后续公司将继续关注主业，重点围绕工业板块的发展，做好大品种的销售上量，毛利率将会维持或稳步上升。

8. 想请教一下公司2023年增速比较突出的原因，以及在2024年对这个产品系列的增长的预期？

答：2023年整个工业上销售比较好的品种为注射用血塞通和血栓通胶囊，2023年注射用血塞通销售6.15亿元，血栓通胶

	<p>囊 1.3 亿元。</p> <p>在 2023 年年底的时候，进入京津冀“3+N”集采，进入集采后，联动的省份大概在 7-10 个省份，这两个品种进入集采之后，会有一个巨大的放量空间。公司也在积极地参与湖北续标工作，这两项叠加在一起，未来的市场放量空间会很大。</p> <p>血栓通胶囊是公司的独家品种，这个产品主要在心脑血管领域，目前老龄化趋势比较明显，这个产品的整个市场空间会比较大。同时这个产品整个的产品力在整个同类产品当中是非常占优势的，从产品力学术层面说，血栓通胶囊因为这个市场潜力，未来有理由能够达到我们的预期。</p> <p>9. 想请教一下公司如何看待整个中药注射剂行业的变化和公司中药注射剂品种销售趋势展望？</p> <p>答：目前，国家对于中药注射剂的政策导向和标准越来越清晰明确了，比如说中药注射剂的医保解限，2022、2023 年医保限制调整；药监局对于中药注射剂的未来发展，包括中药注射剂的再评价等工作都进一步明确了指导原则，未来中药注射剂如何去提高标准、如何做好二次开发等都有明确的指导意见。我们公司作为传统中药注射剂生产企业，我们前期已经围绕着中药注射剂的再评价、二次开发、标准提高等做了大量的研究工作，我们的研究在行业里属于领先的，政策的明确对于我们来说是利好的。</p> <p>我公司针对中药注射剂，一方面不断进行二次开发、上市品种再评价，以提高产品质量标准，另一方面积极并购与公司生产销售协同性高的优势大品种。同时积极响应近年来国家的中成药集采政策，2024 年公司注射用血塞通目前已在京津冀“3+N”集采联盟中中标，舒血宁注射液等产品均在各省的集采联盟中中标，后续也将积极参与湖北 19 省联盟集采的续标以及其他省级中成药集采。集采中标后，公司的中药注射剂的销售将有更大的突破。</p>
附件清单	调研机构名单
日期	2024 年 5 月 5 日

附件:

黑龙江珍宝岛药业股份有限公司

2024年5月5日电话交流会参会机构名单

国盛医药、东北医药、东吴医药、海通医药、华安医药、华鑫医药、平安医药、天风医药、西南医药、国联证券、中信建投医药、中信医药、人保资产、锐智资本、上海冲积资产管理中心（有限合伙）、健顺投资、青骊投资管理（上海）有限公司、融通基金、淡水泉投资、德邦基金管理有限公司、上海东方证券资产管理有限公司、银华基金管理股份有限公司、东海证券自营部、广东冠达泰泽私募基金管理有限公司、浙江韶夏投资管理有限公司、六禾投资、上海慎知资产管理合伙企业（有限合伙）、上海睿扬投资管理有限公司、东吴人寿、华誉量化科技有限公司、青骊投资、招商基金、弘毅投资、宁银理财有限责任公司、国海证券、华泰