

健民药业集团股份有限公司

关于投资者交流情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2022年4月18日健民药业集团股份有限公司（以下简称“公司”）以电话会议的形式与投资者进行了2022年第一季度业绩情况交流，现将相关情况公告如下：

一、交流情况

- 1、交流时间：2022年4月18日15:00-16:30
- 2、交流形式：电话会议
- 3、公司参会人员：董事长何勤、总裁汪俊、董事会秘书周捷等
- 4、参会机构（排名不分先后）：国海证券、国盛证券、广发基金、广发证券、长城基金、太平资产、平安基金、长盛基金、中欧基金、泰康资产、中国人寿养老保险、博时基金、前海开源基金、富国基金、中国人保资产、浦银安盛基金、天弘基金、大成基金等

二、交流的主要内容

（一）公司概况介绍

公司2022年第一季度在克服原材料上涨、疫情等不利因素影响后，实现收入同比增长9.1%，实现归属于上市公司股东的净利润同比增长25.95%，详细的财务数据详见公司于2022年4月16日披露的《健民药业集团股份有限公司2022年第一季度报告》。感谢大家一直以来对健民集团的关注，公司将在提问环节就大家关心的问题解释。

（二）主要交流问题

1、请介绍一下龙牡壮骨颗粒在一季度的销售情况及未来预期？

答：龙牡壮骨颗粒（以下简称：龙牡）一季度总体趋于稳定。龙牡有两个规

格，其中 60 袋龙牡价格总体稳定，销售依然保持较快增长。30 袋龙牡公司从渠道管控、销售政策调整、减少发货等方面进行价值链的维护，通过调整，B 端、C 端价格都有所恢复，渠道库存趋于良性。根据市场情况、库存情况以及疫情情况，公司 30 袋龙牡发货逐步恢复正常。公司对龙牡的长期增长依然保持信心。

2、公司 OTC 渠道新品便通胶囊现在进展情况如何？今年目标大概是多少？销售目标能否达成？

答：便通胶囊总体保持正常，今年一季度同比增长 44%；其中 OTC 渠道的便通胶囊去年刚刚上市，2022 年一季度环比增速实现翻番。但该品种 OTC 渠道覆盖率还不高，公司认为还有较大的提升空间，2022 年预计处方线和 OTC 渠道总体规模能达到 2 亿元，公司对该销售目标的完成有信心。

3、公司处方药健脾生血颗粒、小金胶囊、小儿宝泰康、雌二醇等产品一季度销售情况，全年的销售展望？

答：公司目前处方线销售收入占公司工业收入一半左右，一季度上述品种均保持较快增长，如雌二醇同比增速超 60%，宝泰康同比增速超 30%；小金胶囊进入以湖北省牵头的十九省中成药集采，价格有所下降，但销售费用也会下降，同时有利于快速扩大医院端销售份额，公司认为进入集采仍然是一个机会。公司将加大上市后产品的持续临床研究，增加适应症，扩大应用范围，处方线公司全年还是持乐观的态度，希望能够保持近两年的增速。

4、疫情对公司一季度生产经营的影响，目前的状况如何？受疫情比较严重的地区，比如上海、吉林，在公司的收入占比情况？

答：疫情对公司生产经营情况略有影响，已采取积极措施克服；上海、吉林地区，销售活动无法正常开展，由线下转线上，该部分地区销售占比较少，不会有太大影响。公司影响较大的是其他疫情零星发展的地区，小区域的疫情控制政策使得连锁药店人流量减少、医院人流量减少，进货量减少。

5、公司今年的广告费用投入计划是什么情况？

答：今年广告投入不会减少，会按照每个产品不同阶段进行投入比例的调整，做到精准投放。

6、二季度疫情对公司的影响？龙牡两个规格的销售占比？

答：截至目前，疫情对生产、物流以及电商销售产生一定的影响，公司克服不利因素，采取包括销售政策调整、加大对受疫情影响较小区域的销售力度、开展线上活动以及线上店员的培训等积极措施。

公司龙牡 30 袋和 60 袋销售收入占比约为各 50%。

7、公司参股的武汉健民大鹏药业有限公司（以下简称：健民大鹏）经营情况，健民大鹏产能情况如何？后续扩产进度？

答：健民大鹏生产、销售等经营情况呈良性发展，公司尚未收到健民大鹏有扩产计划。健民大鹏作为公司重要的参股公司，若有扩产需求，股东层面会积极的予以支持。

8、健民大鹏申请的体外培育牛黄中药品种保护的进展？

答：体外培育牛黄原料药为健民大鹏独家品种。体外培育牛黄的中药品种保护的申请目前处于申报中状态。

9、一季度公司经营性净现金流变动的主要原因？未来几个季度预计将如何变化？

答：公司一季度经营性净现金流变动，主要的影响有四个方面：一是去年四季度做了一些票据贴现，导致一季度经营性净现金流受到一些影响；二是受疫情影响以及原材料价格变动因素，公司加大原材料的储备；三是公司支付的广告费用同比增加；四是公司支付的工资、税费同比增加。全年来看，公司对保持跟利润基本正向的经营性净现金流持乐观态度。

10、应收帐款同比增长较大的主要原因？

答：应收账款增加主要受公司销售政策要求 OTC 客户每年年底应收账款基本清零导致期初数较低，以及受疫情影响部分客户回款较慢等因素的影响。

公司未来将加强应收账款方面的管理，增加销售回款力度，加大考核，改善回款。

11、公司一季度毛利率下降的原因？

答：今年一季度公司营业收入中医药商业收入的增速高于医药工业板块，导致整体毛利率有所下降，但医药工业板块毛利率变化不大。

12、2022 年 1 季度公司销售费用率有所下降的原因？

答：销售费用率下降的原因，一是今年一季度公司商业板块增速高于工业板块，商业板块的销售费用率较工业的销售费用率低；二是一季度受疫情影响，部分市场推广、促销活动无法正常开展，销售费用同比有所下降。

13、公司去年及今年一季度利润率波动的因素？

答：公司工业销售净利润率受跨期因素等影响会有正常的较小波动。

随着公司未来规模的提升，边际贡献会逐步释放，目前波动的主要因素：一是加大队伍建设，处方线和 OTC 线都增加了人员配置。处方线公司还加强了地方经理的配置，所有的地州都配备地区经理，进一步夯实营销队伍；二是品牌建设，上半年广告投入比去年同期增加。

14、叶开泰国药新建综合制剂车间项目，投产后产能将大幅增加，主要生产哪些品种？该项目达产年以生产能力利用率表示的盈亏平衡点为 52.97%，也就是第四年开始盈亏平衡？

答：叶开泰国药综合制剂车间主要生产颗粒剂、片剂、胶囊剂、液体制剂。颗粒剂主要有健脾生血颗粒、小儿宝泰康；片剂主要有健脾生血片、健民咽喉片；胶囊剂主要有小金胶囊、便通胶囊；液体制剂主要有安眠补脑糖浆、左乙拉西坦口服溶液、杏苏止咳糖浆等。按照公司内部测算，该项目建设期 2 年（不含设计期），建成后的第二年投产 70%，盈亏平衡点为 52.97%，投产第二年达到盈亏平衡，该项目的投资回收期约 7 年。上述均为公司内部测算结果，仅供参考，项目的影响因素较多，具体以实际情况为准。

三、公司总结发言

欢迎大家经常与公司保持沟通和交流。

虽然有疫情影响，但公司总体保持良性的发展态势。一是加大 OTC 渠道品种培育，龙牡近两年实现快速增长，第二梯队产品便通胶囊销售铺货等快速推进。随着 OTC 销售模式的逐步调整、逐步成熟，公司将会打造一个更快速的高增长模式；二是公司处方线，通过新机制、新价值链梳理、新团队建设、增加空白市场覆盖等实现老产品的快速增长，更重要的是公司处方线新品种包括小儿宣肺止咳颗粒、雌二醇凝胶、拔毒生肌散、左乙拉西坦口服溶液、七蕊胃舒胶囊等陆续上市，相信处方线未来将有一个较好的发展；三是公司近年来高速发展，产能上确

实遇到了一定瓶颈，但随着生产线改造陆续完成并投入使用，生产链的瓶颈问题已基本解决，预计产能不会存在问题，后续新车间建设项目也在快速推进中；四是健民大鹏未来依然会保持健康发展状态。

四、相关风险提示

本次与投资者沟通会相关内容如涉及公司现阶段发展战略规划等意向性目标，不能视作公司或管理层对公司发展或业绩的保证，公司将根据相关要求及时履行相关信息披露义务，请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

健民药业集团股份有限公司

董事会

2022 年 4 月 18 日