

证券代码: 300086

证券简称: 康芝药业

## 康芝药业股份有限公司投资者关系活动记录表

编号: 2024-002

|               |   |
|---------------|---|
| 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<br><input checked="" type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 现场参观<br><input type="checkbox"/> 其他  |
| 参与单位名称及人员姓名   | 投资者网上提问   |
| 时间            | 2024年5月14日(周二)下午 14:00~17:00  |
| 地点            | 公司通过全景网“投资者关系互动平台”(https://ir.p5w.net)采用网络远程的方式召开业绩说明会  |
| 上市公司接待人员姓名    | 1、董事长/代财务总监 洪江游<br>2、副总裁/董事会秘书 林德新<br>3、会计机构负责人 周勇<br>4、证券事务代表 卢芳梅<br>5、财务经理 冯雪梅<br>6、证券助理 陈晓意  |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p><b>投资者提出的问题及公司回复情况</b></p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复:</p> <p>1、请问洪董事长,目前我国的人口出生率逐年下降,公司一直实行的是“儿童大健康”战略,在人口出生绝对量逐年减少的情况下,显然不利于公司的后继发展,您和公司有没有重新定位公司发展战略的考虑?谢谢!</p> <p>答:问题提的很好,目前和未来一段时间,我国儿童人口基数还是比较庞大的,加之人们对健康和医疗的要求更加全面和多样化,儿童大健康产品还有很大的拓展空间,仍大有可为!感谢您的关注!</p> <p>2、海南封岛后,对康芝药业有什么影响</p> <p>答:您好,感谢您对公司的关注!在《海南自由贸易港建设总体方案》“分步骤分阶段安排”中有描述:“2025年前重点</p> |

任务。围绕贸易投资自由化便利化，在有效监管基础上，有序推进开放进程，推动各类要素便捷高效流动，形成早期收获，适时启动全岛封关运作”。根据相关政策，未来封关预计能给本岛企业带来的相关机遇包括但不限于如下：（1）海南岛内市场需求增加：海南岛封关后，将吸引越来越多优秀人才和高端资本投入海南，人口增长，海南岛内市场需求预计也相应增加，这将为本岛企业提供更大的机会；（2）政策优惠：随着海南自贸区的建设和推进，当地政府将加大对本土企业的支持力度，为企业提供更多的政策优惠和扶持，这预计对本岛企业的发展能起到积极的推动作用；（3）贸易新渠道：海南自贸区的建设将为企业提供更多的贸易新渠道，促进公司与国内、外企业的合作。

综上所述，海南岛封关对于康芝药业可能带来一定的机遇，将有助于推动公司的继续发展及壮大。谢谢！

**3、请问一下，康芝药业敢不敢长期投资，长期投资能不能得到相应的回报呢？**

答：医药尤其儿童药行业是个很不错的赛道，公司专注儿童大健康，并持续耕耘多年，已积累了良好的儿童药专用技术和制剂创新的研发优势，产品品牌与渠道优势，公司将更加努力，与时俱进做好经营管理，提升企业的内在价值，力争为广大股东提供长期回报，也欢迎您的支持和指导，谢谢！

**4、请问洪董事长，公司上市以来与一些公司签订过不少战略协议，如为出售宏氏持有的公司 10 的股权与广州开发区、为出售二家赚钱的生殖医院与锦欣生殖医疗集团有限公司、为说明公司在海南自贸区建设中有动作与国际环球印尼集团有限公司等签署的一系列战略协议，目前有几项协议还有效力、是否还有在双方共同推进中的协议？谢谢！**

答：您好！谢谢您对公司的关注！

战略协议确实没有多大的约束力，但不签就更没有机会，我们还要更加努力，多一份耕耘，就多一份成功的可能。

对于后续战略具体合作项目的推进，公司将根据战略合作具体事项的后续进展，按照相关法律法规及《公司章程》的规定，

履行相关的审批程序和信息披露义务。感谢您的关心！

5、请问洪董事长，公司上市以来，给人的印象是赚就赚一只虱，亏就亏一头牛，您现在不仅是董事长，而且是财务总监，您认为在新国九条的规范下，公司这套戏路还能演多久？如果按这套戏路演下去，公司最终的归宿会是哪里？谢谢！

答：您好，感谢您对公司的关注！受内外部多种因素影响，公司多项战略规划低于预期。对此，公司深刻反思问题，总结经验教训，正在积极调整经营思路和策略。公司将一方面继续保持并提升既有市场占有率及竞争能力，另一方面重点发力新产品、新业务的市场突破。未来，随着行业周期回暖、公司新产品的持续拓展、现有产品布局的协同效应以及公司内部管理效率的不断优化、生产制造能力精益求精，公司有信心、有能力在行业周期性变动、资本市场轮动中实现价值，以回报广大投资者的支持。谢谢！

6、请介绍下公司在未来是否有进一步提升盈利能力的计划或策略？

答：感谢您的关注。2024年，公司将继续深耕儿童大健康领域，充分发挥公司在儿童大健康领域的领先优势，专注安全、有效的儿童药物和复杂仿制药的研发，聚焦主业，盘活资产，以提高公司盈利能力。谢谢！

7、康芝药业2023年的营业收入为739,569,815.25元，同比增长38.05%。公司在增长过程中是否面临了哪些挑战，以及如何应对这些挑战？谢谢！

答：您好！感谢您的关注！2023年公司主要业绩驱动因素为本报告期“四类药”（指退热药、止咳药、抗生素和抗病毒药品）市场需求大幅增加，公司抓住市场机会加班加点及时保障供应。公司继续围绕“新产品、新客户、新渠道和新策略”的营销战略，持续投入、引进人才、持续推进营销战略，促进公司产品增长和渠道升级；在研发上，公司注重复杂仿制药和“经典名方”的布局；在管理上，公司持续推进精细化管理，控本增效。公司未来主要可能面临的风险有：1. 行业竞争加剧的风险；2.

行业平均利润率下降的风险；3. 新产品、儿童药专用技术开发及其产业化风险等。公司未来计划通过如下方面措施以实现增长：

（1）继续加大儿童药的研发力度，重点是在创新制剂方面深耕；涉及领域主要为呼吸系统、消化系统、神经系统、皮肤系统等；对公司目前已有中药进行二次开发，明晰儿童用法用量，改善传统中药的口感、改进工艺、提高质量标准；同时不断跟进国外新药研发动态，抢先开展儿童新药研发。（2）根据海南省大力发展南药的精神，公司将不断探索中药种植以及儿童中药发展战略。（3）后期公司计划加大核心产品布局，带动业绩增长。

**8、我注意到公司在报告期内进行了一些非股权投资，我想了解一下具体是哪些项目？这些项目是否与公司的主营业务相关？**

答：您好，感谢您对公司的关注！公司在报告期内开展的非股权投资项目主要包括制剂楼的工程建设投资 9930.29 万元，以及房屋建筑物、机器设备、办公及电子设备等固定资产投资 1988.86 万元等。这些投资与公司主营业务是密切相关的。

**9、请问，贵公司是否有计划进一步扩大投资或者开展新的项目？谢谢！**

答：您好，感谢您的关注！

随着市场竞争的加剧，公司需要不断扩大自身的规模和实力，持续提高自身的竞争力和盈利能力，进一步扩大公司的市场份额和影响力。因此，公司未来会积极关注市场上的机会，持续关注儿童大健康相关产业，积极寻找有利于公司未来发展的投资并购机会，也欢迎大家推介和交流。

谢谢！

**10、请问洪董事长，康芝药业自 2010 年在创业板上市以来，股价虽有波动，但总体上是一路下行，今年已创出历史新低！您和公司是否反思过、总结过，问题出在哪里？从海口购房数起，到沈阳购厂，到购河北康芝，到入主北京顺鑫祥云药业，到购买苏拉明钠专利，到高价收购中山爱护，再到卖两家生殖医院建医防护用品生产基地，有哪次是成功的？一次不成功属偶然，多次不**

成功是否考虑有其他原因呢？谢谢！

答：您好，感谢您对公司的关注！

受内外部多种因素影响，公司多项战略规划低于预期。对此，公司深刻反思问题，总结经验教训，正在积极调整经营思路和策略。公司将一方面继续保持并提升既有市场占有率及竞争能力，另一方面重点发力新产品、新业务的市场突破。未来，随着行业周期回暖、公司新产品的持续拓展、现有产品布局的协同效应以及公司内部管理效率的不断优化、生产制造能力精益求精，公司有信心、有能力在行业周期性变动、资本市场轮动中实现价值，以回报广大投资者的支持。谢谢！

11、请问洪董事长，公司财务总监辞职数月，到现在该职务还是由您代兼着，是请不到合适人选，还是您觉得在这特殊的年份，由您兼着更利于您把控全局，调节宏氏公司及上市公司的财务资源，以利于公平、公正地处置宏氏公司回购中山爱护？再直接的问一句，这次您会代表您们宏氏信守承诺，按照对赌协议回购中山爱护吗？谢谢！

答：您好，感谢您对公司的关注！

公司原财务总监因个人原因申请辞职。在公司董事会未正式聘任新的财务总监期间，由我暂代行公司财务总监职责，公司将尽快依法依规聘任新的财务总监。财务总监离职属于正常的人员流动，对公司的生产经营没有产生重大的影响。谢谢！

12、洪董事长好，非常佩服您，康芝的股价跌成这样，您有勇气来参加今天的说明会，足见您的胆识。作为一个长期投资的小股东，对董事长的行为应该嘉许。不知您注意到没有，在海南板块康芝的股价虽然不是最低，但在海南的医药板块中，康芝的市值是最小的，股价也是在倒数的前茅。在此种状况下，请问董事长，公司一直标榜的所谓“儿童大健康”的路径，还能不能继续下去，能坚持多久，能走多远？谢谢！

答：您好，感谢您对公司的关注！

上市公司二级市场股价波动受宏观环境、所在行业情况、投资者偏好、市场关注度等多种综合因素影响。公司深耕主营业务，



未来将持续加大研发投入，进一步优化新产品研发与产业化效率，不断丰富公司产品种类，优化产业布局，提升核心竞争力，实现公司高质量可持续发展。行情环境不好，我们要更加努力，谢谢！

13、尊敬洪江游董事长您好，根据2018年8月13日中山爱护与宏氏投资签订的《股权转让协议》约定，期满后，由于中山爱护日用品有限公司未达到承诺的经营业绩目标，并触发了股权回购条款，需按照股权转让协议及业绩承诺约定条件回购中山爱护100%股权。请问洪董您什么时候回购中山爱护100%股权并兑现业绩承诺？谢谢！

答：您好，感谢您对公司的关注！

目前按有关规定在制定回购方案。

14、请问洪总，宏氏投资的补偿款项什么时候能够支付完成？这对公司上半年业绩有什么影响？请回答问题，谢谢。

答：您好，感谢您对公司的关注！

目前按有关规定在制定回购方案。

15、我作为公司的一名中长期的股东，也不绕弯子了，直接开门见山问洪董一个问题：请问洪董打算什么时候回购中山爱护的股权或以现金支付方式兑现早几年的业绩对赌承诺？

答：您好，感谢您对公司的关注！

目前按有关规定在制定回购方案。

16、请问各位领导，宏氏投资的补偿款项什么时候能够支付完成？这对公司上半年业绩有什么影响？谢谢

答：您好，感谢您对公司的关注！

目前按有关规定在制定回购方案。

17、公司在报告期内有进行重大的股权投资，请问公司具体投资了哪些项目？这些投资对公司未来的发展有何影响？

答：感谢您的关注。

结合国家重视中医药发展，并充分利用海南自贸港的政策优势，以发展公司的中药（南药）相关业务，报告期内，公司通过收购海南特色热带水果产业园有限公司股权，以获得海口市秀英

区东山镇 1000 多亩地的长期租赁权，以便于后期研究、种植中药材，以建设“药用作物南繁育种基地”、“外来药用植物种质资源海南中转基地”等，丰富“药食同源”产品，力争为公司“药食同源”产业布局，提高公司儿童大健康产品竞争力打下基础。

### 18、请问公司 2024 年的经营计划是什么

答：您好！感谢您的关注！

公司 2024 年主要经营计划如下：

2024 年，公司在经营思路上将理念、机制上下大功夫，勤于总结，修补短板，并继续依托海南自由贸易港建设上升为国家战略的历史机遇，深耕儿童大健康领域，充分发挥公司在儿童大健康领域的领先优势。相关的措施如下：

1. 加强产品策划，改变营销思路，对重点产品制定针对性的竞争策略和执行方案，通过打造核心精品，以确保产品在市场上拥有足够的竞争力优势。

2. 通过并购及其他合作方式，增加公司营业收入，提升整体盈利能力。

3. 利用海南自由贸易港政策优势，借力进口药品审批流程优化、税收优惠等政策红利，加强国际合作，引进先进技术与管理模式，实现高质量发展；同时，结合公司发展战略及主营业务，拓展有发展潜力和长远利益的新业务。

4. 加强儿童药品及相关技术的研发，重视药品研发的实际成效，加强研发过程管理，为公司的可持续发展助力。

5. 扩大中药产能，整合生产资源，通过药品注册证书转移、集中生产、产品梳理、设备技改、工艺改进及团队技能提升等方式，降低成本，提高整体经营效率。

6. 盘活低效资产，提升资产使用效益和效率，增加公司现金流，逐步向“轻资产”运营过渡。

7. 继续推进开源节流、降本增效，通过精简优化管理架构及简化流程等方式，以提高运营效率。

8. 通过各种考核机制、激励机制等改变现有团队工作理念、执

行力和效率, 以达到控制经营成本, 提高团队战斗力的目的。

9. 继续加强财务管理, 提高业财融合, 强化风险控制与合规, 支持公司各项业务发展, 以确保公司可持续稳健发展。

**19、公司是否有激励机制来激发高管的工作积极性和创造力?**

答: 您好! 公司通过多项措施激励高管, 以提高其工作积极性和创造力, 主要举措如下:

1. 制定有效公司薪酬管理原则

(1) 激励性: 对公司的贡献越大, 相应的薪酬回报越丰厚;  
(2) 公平性: 薪酬水平与岗位价值相匹配; (3) 竞争性: 对外部人才具有较强的吸引力; (4) 合理性: 与公司效益挂钩, 与社会发展水平相一致; (5) 合法性: 薪酬水平不低于当地最低工资标准。

2. 启动股权激励计划

报告期内, 为了进一步健全公司长效激励机制, 吸引和留住优秀人才, 充分调动公司核心员工的积极性, 有效地将股东利益、公司利益和核心团队个人利益结合在一起, 使各方共同关注公司的长远发展, 在充分保障股东利益的前提下, 按照收益与贡献匹配的原则, 根据《上市公司股权激励管理办法》等有关法律、法规和规范性文件以及《公司章程》的规定, 经公司 2022 年度股东大会审议, 通过了《2023 年限制性股票激励计划》, 相关激励对象有高管。

2024 年度, 公司还将通过各种考核机制、激励机制等改变现有团队工作理念、执行力和效率。

谢谢!

**20、请问公司董事、监事和高级管理人员的报酬是如何确定的? 是否存在明确的考核指标和绩效评估体系?**

答: 您好, 感谢您对公司的关注!

薪酬管理制度的目的是为了规范薪酬管理, 以吸引和留住优秀人才。公司的薪酬管理原则是: (1) 激励性: 对公司的贡献越大, 相应的薪酬回报越丰厚; (2) 公平性: 薪酬水平与岗位价值



|          |  |
|----------|--|
|          | 相匹配; (3) 竞争性: 对外部人才具有较强的吸引力; (4) 合理性: 与公司效益挂钩, 与社会发展水平相一致; (5) 合法性: 薪酬水平不低于当地最低工资标准。 |
| 附件清单(如有) | 无  |
| 日期       | 2024-05-14   |