

### 重庆华森制药股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-005

<p><b>投资者关系活动类别</b></p>	<p><input type="checkbox"/>特定对象调研                      <input type="checkbox"/>分析师会议  <input checked="" 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 type="checkbox"/>其他_____</p>
<p><b>参与单位名称及 人员姓名</b></p>	<p>财联社 张海霞</p>
<p><b>时间</b></p>	<p>2021 年 12 月 27 日</p>
<p><b>地点</b></p>	<p>通过电话会议方式进行</p>
<p><b>上市公司接待人姓名</b></p>	<p>游雪丹（副总经理、董事会秘书） 葛 磊（证券事务代表）</p>
<p><b>投资者关系活动 主要内容介绍</b></p>	<p>一、公司在遵守信息披露制度的前提下，介绍公司经营业绩、产品布局、市场开发和生产管理等情况，沟通内容与公司公告内容一致。</p> <p>二、采取问答方式，由游雪丹女士负责回答：</p> <p><b>1. 您如何看待政策频频利好下中医药产业背景下重要行业未来的发展前景和市场空间？</b></p> <p>答：首先，中医药是中华民族的瑰宝，是五千多年中华文明的智慧结晶。自古以来，中医药在广大老百姓的日常生活中扮演着不可或缺的角色。因此，中医药在当前市场环境拥有较大的临床需求。国家于 2016 年底出台《中医药法》，以国家立法的高度确立了中医药的法律地位，并且提出要坚持中西医并重，传承发展中医药事业。近两年来（2020~2021）国家对中医药产业也配套出台了很多政策性文件，这些文件覆盖了从研发端到市场端的整个中医药产业。在研发端，比如国家药监局</p>

于 2020 年底出台的《关于促进中药传承创新发展的实施意见》，要求坚持以临床价值为导向，鼓励开展古代经典名方中药复方制剂的研究，鼓励利用新技术、新工艺对中药品种进行二次开发等等。同时，强调对中成药的监管和审评审批不能一概而论，要建立一套符合中医中药特点、符合中药创新药研发的审评体系和规则规范，以此促进中药创新药的研发。比如其中关于经典名方的政策，因为其源自于经典，千百年来积累了较多的应用案例，所以可以不在做临床而直接申报。这些相关的配套的文件对于中药创新以及中药创新人才都是较大的鼓励。因此，可以看到在研发端，2021 年一共有 33 个 1 类新药获批上市，其中中成药创新药有 6 个，这是自 2016 年以来，中成药产品获批上市数量最多的一年。

从市场端来看，2021 年 2 月，国务院办公厅出台了《关于加快中医药特色发展的若干政策措施》，也强调要推动中医药和西医药相互补充、协调发展，要完善中西医结合制度，创新中西医结合医疗模式，健全中西医协同疫病防治机制，完善西医学习中医制度，提高中西医结合临床研究水平。过去整过国内医药市场 80% 以上的药品的使用源自于西药，所以我们可以看到未来中（成）药的使用量的潜在提升空间是很大的。特别我们已经看到通过几次医保目录动态调整，医保目录中中（成）药的占比在逐步提升，在准入端也体现了国家对中医中药产业的支持。在医院端，国家卫健委于 2021 年 6 月 30 日出台了《关于进一步加强综合医院中医药工作推动中西医协同发展的意见》，强调要进一步加强综合医院中医临床科室建设，以及创新中西医协作医疗模式，可以预判中医药在医院端的应用也会大幅提升。

因此，上述各项政策的出台也扫除了过去因为各种原因可能对中成药的一些误解，起到了正本清源的作用。更加有利于我国中医药行业的发展，有利于中医药事业的传承和发扬。

我司一直坚定地看好中医药产业的发展及其稳定的、可预

期的增长前景。特别我司的五大独家中成药（甘桔冰梅片、都梁软胶囊、痛泻宁颗粒、六味安神胶囊、八味芪龙颗粒），均源自传统经典组方，疗效确切，且获得各类临床应用指南推荐，公司坚定看好其发展。

**2. 近期湖北牵头 19 省（区、市）组成省级联盟开展中成药集中带量采购工作，但其折价率似乎超出了市场的预期，贵司怎么看？相对于仿制药集采，中药带量采购会有何不同？**

答：本次 19 省中成药联盟采购可能超出了市场的预期，但合乎情理，因为中成药特有的属性，中成药的集采相关的规则与化药集采本应该有较大的差别。一是除中药中的“普药”外，中成药中有较多的大品种多为独家品种，而仿制药的集采一般需集齐 3 家（即：1 个原研+2 个一致性评价产品），因此竞争格局不一样。二是从成本端来看，中药的上游可以说是农业（药食同源），道地药材的产地不同就会造成其成本不同，特别是有些中成药还涉及珍贵珍稀药材。同时，结合农业产品对经济通胀的敏感度，近期中药材价格普遍上涨，因此，中药原材料采购及其供应链的属性区别于工业化的化药原料的采购。三是本次中成药集采的中选规则与仿制药集采不同，相较于仿制药集采报价“未入围即淘汰”，本次中成药集采设置了额外的议价机会。

所以，本次湖北 19 省的中成药集的整体降幅小于前 6 次药品集中采购，特别是独家品种相较于同批次的“中成药普药”而言降幅更小，更具竞争优势。这样的采购结果我们认为比较符合中成药的特殊属性，也符合整个行业的预期。同时，本次湖北的 19 省中成药带量采购涉及省份较多、覆盖产品范围较广，对于未来可能实施的中成药国家集采具有较大的引导意义，业内普遍将本次中成药集采看做未来中成药国采的一个缩影。

**3. 在您看来，如何理解中成药的消费属性？如何发挥中成药的消费属性？**

	<p>答：我们认为中成药消费属性的逻辑是成立和存在的，特别是围绕中医药优势病种的口服制剂品种，聚焦常见病、多发病，通过 OTC、网上销售的模式，提高患者的用药可及性、依从性和复购率。</p> <p>就我司而言，我们历来坚持五大卖场（公立医院、私立医院、基层医疗机构、零售连锁、电商平台）协同发展的销售策略，通过公司过往二十多年在公立医院市场的积淀品牌、口碑和美誉，结合“五大独家中成药”各具特色的治疗领域，以此来推动公司产品，特别是五大独家中成药在 OTC 市场和电商平台的销售。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2021 年 12 月 27 日