

云南白药集团股份有限公司

投资者调研会议记录

时间：2022年4月1日

地点：集团总部办公大楼

召开方式：电话会议

投资者：兴全基金-谢长雁、乔迁；新华资产-刘婷；建信养老金-李平祝、谭翔宇；民生加银-王雪刚；兴华基金-黄兵；楹联投资-应振洲；上投-蔡云翔；泰康资产-王晓锋；朱雀投资-姚珊；天风资管-王漪昆

光大证券-林小伟、黄素青

参加人员：证券事务代表-赵雁、投资者关系管理-桂博翔、项目管理-李孟珏

会议内容

1、公司在新零售方面有何最新尝试？

答：新零售健康服务赛道，白药生活+业务板块贯彻“以用户为中心”运营思路，调整实体店铺结构，布局潜力商圈，提升运营效率，初步完成线上线下用户运营体系和内容体系搭建。2021年用户数接近400万，线上、线下复购率同步提升；6月份启动内容电商公号运营，公众号、视频号、小红书、抖音、微博均注册账号；启动异业联盟资源共享合作，目前与招行、银联、建行等机构都建立了合作关系。城市健康中心项目启动并如期完工，取得医疗机构许可证，将成为云南白药第一个涉及中医诊疗的实体运营板块，打造优质的中药药事服务样板，展示集团在中药产业链布局的优势。

2、公司口腔护理赛道有何新品已上市？

答：口腔护理赛道，公司在报告期内推出多款全新产品。“云南白药口腔含漱液”于2021年6月在北京盒马X会员店全新上市，云南白药希望能够通过打造专业口腔护理品牌，借助线上线下渠道的无缝隙结合，教育和引导消费者建立对漱口水的正确认知，走出一条适合国人的口腔护理之路。另一方面云南白药结合以往开发口腔护理产品的成功经验，于2021年9月推出了首款实时混液冲牙器——云南白药智护冲牙器。

3、公司在香港的并购布局原因是什么？

答：2021年，公司通过设立雲白藥香港有限公司，发起全面要约收购万隆控股，通过控股香港联交所主板上市企业万隆控股，一是有利于充分利用香港的区位优势 and 投融资便利条件服务公司的全球化战略，以万隆控股为平台开展全球范围内的产业资源整合和人才团队搭建；二是有利于进一步强化云南白药的境内外产业资源整合，打造面向海外的工业大麻产业平台；三是有利于基于海外资源特色开展保健品及功能性食品的引进，与云南白药现有保健品业务协同发展，打造全新生态，抢占高速增长保健品和功能性食品市场；四是利用香港全面开放的自由贸易市场地位以及税收优惠等多方面优势，打造大健康相关产品及原材料的国际贸易业务。

2022年4月1日