

云南白药集团股份有限公司

投资者调研会议记录

时间：2023年5月17日

地点：集团总部办公大楼

召开方式：现场调研

投资者：兴业证券股份有限公司-董晓洁，安信证券投资有限公司-王紫嫣，工银瑞信基金管理有限公司-彭小溪，创金合信基金管理有限公司-陈建军，中国银河证券股份有限公司-朱艺泓，平安证券股份有限公司-邢洁，益民基金管理有限公司-高喜阳，合众资产管理股份有限公司-郭子煜，中海基金管理有限公司-彭天阳，建信信托有限责任公司-孙海梦，中银国际证券股份有限公司-刘航，建信理财有限责任公司-郑蕾蕾，诺德基金管理有限公司-朱明睿，OrbiMed-Claire

参加人员：董事会秘书-钱映辉，证券事务代表-赵雁，投资者关系管理-杨可欣

会议内容

1、国家鼓励发展中医药，白药在中药领域有哪些布局，以及有何战略主张？

答：党和国家高度重视中医药发展，《“十四五”中医药发展规划》提出建设高水平中医药传承保护与科技创新体系、推动中药产业高质量发展等促进中医药事业产业发展重点任务。

云南白药始终致力于推动传统中医药融入现代生活，持续深挖传

统医学产品的内生潜力，以产品创新回应现代生活需求，不断为传统品牌及传统中医药产品注入新的生命力。在医药产品领域，以传承百年的云南白药散剂为起点，不断开拓创新，逐渐形成了涵盖气雾剂、膏贴剂、酊剂、创可贴多种产品形态的云南白药核心药品系列产品；在健康产品领域，将传统云南白药产品与口腔护理产品相结合，成功地打造了以云南白药牙膏为主的口腔护理产品族群，成为中医药企业跨界创新，重塑消费的经典案例。基于云南白药在药品和健康产品领域的成功破局，公司目前已经建立了在天然药物、中药材饮片、特色药、医疗器械、健康日化产品、保健食品等多个领域的业务布局，实现了从一家传统中药制造企业向现代化大健康企业的转型。

公司目前拥有 247 个中成药品种，共涉及 354 个批文，其中，独家中成药品种 43 个，独家批文 53 个。公司一方面大力推动中药品种的二次开发，另一方面以研发投入和科技力量推动中医药产品的创新。中药产品二次开发方面，公司推进了宫血宁胶囊止血抗炎研究，并支持了研究者发起的千金藤素片抑制新冠病毒疗效的研究。中药新药储备方面，集中研发优势资源孵化三款中药 1.1 类新药重点研发项目，包括治疗心脉瘀阻证相关症状的全三七片，用于温肾固本的我国首个获批临床的证候类中药新药附杞固本膏，以及用于新冠肺炎恢复期、风寒型感冒相关证候者的香藿喷雾剂，并同步开展两个经典名方（PZ-018、PZ-019）中药制剂的开发。

未来，公司将继续深耕中药产业，持续推进中药的现代化及科技化进程，充分利用本地得天独厚的动植物资源，聚焦中药、天然药物

的研究工作，保持公司在天然植物提取方面的传统研发优势，持续提升公司在中药方面的自主研发能力及商业化能力，不断推动传统中医药在新时期的创新发展，谢谢！

2、请介绍一下公司 2023 年一季度的财务情况。

答：2023 年一季度，公司实现营业收入 105.13 亿元，同比增长 11.49%；经营活动产生的现金流量净额 7.34 亿元，同比增长 530.84%；归属于上市公司股东的净利润 15.18 亿元，同比增长 66.01%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 14.03 亿元，同比增长 6.29%；基本每股收益 0.85 元/股，同比增长 19.72%；加权平均净资产收益率 3.87%，同比增长 1.51 个百分点；研发费用 0.64 亿元，同比增长 22.48%；资产负债率 26.82%，环比下降 0.93 个百分点；货币资金期末余额 136.35 亿元，环比增加 4.43%；交易性金融资产期末余额 21.26 亿元，环比下降 12%。

3、请问药品事业部 2022 年营收情况如何？

答：2022 年，药品事业部主营业务收入 59.83 亿元，销售过亿产品 10 个。白药系列核心产品取得高速增长，云南白药气雾剂收入贡献超过 15 亿元，较上年增长超过 20%，云南白药膏、云南白药胶囊收入均保持良好增长。普药产品中，感冒类独家产品“伤风停胶囊”单品过亿，风寒、风热感冒颗粒深受广大消费者认可；清热解毒类蒲地蓝消炎片、黄连上清片合计近 3 亿，同品零售市场份额第一（数据来源：中康开思系统）；妇科类宫血宁胶囊、天紫红女金胶囊医疗

获机构主力推荐，妇炎康片与头部连锁战略合作；儿科类小儿宝泰康颗粒单品过亿，同品市场份额第一（数据来源：中康开思系统）。此外，云南白药的20个中成药品种符合第九版《新冠肺炎诊疗方案》适应症范围，四季度在提前判断和合理规划安排下，充分保障了连锁终端的普药需求。同时，围绕三七等云南地道药材，公司打造系列植物补益类特色产品，三七参蜂口服液增长超过100%，产品特色明显，市场认可度不断提升。2022年与2300家优选医院、药店的配送商业深度合作，剔除不规范商业，降低商业库存至3个月左右。

4、请介绍一下数字三七平台的发展情况。

答：公司数字三七产业化平台从2021年三七产新季节开始投入使用，实现了从三七种植-初级加工-干燥-分级等全环节的数字化追踪，把三七从农产品发展成为标准化、数字化可追溯的新的形态，完成万吨鲜品加工，全面完成既定目标。实现从单一产品销售到给客户提供服务体验的转变，提供优质可溯、安全高效的三七，全面提升三七的议价能力。未来该平台将向更多品种和产业开放。2022年9月，“云南白药数字三七产业平台2.0”正式启动，数字三七2.0平台的建立，可以达到两个层面的效果：从企业层面看，将云南白药的三七产业集中在文山地区，通过创新模式、集约经营，提高效率、提升质量、降低成本，助力云南白药成为品牌三七的标准制定者、行业引导者，成为真正的三七专家；从产业层面看，建立面向产业链条的数字化基础设施和信息化建设，支撑基于供应链的、结合新技术的创新型

业务，用数字化解决方案为产业生态圈提供支持，将三七由农副产品的传统粗放式加工产品变成高品质、标准化的工业产品，逐步形成合理的价格机制和规范的产业运营机制，引领和带动产业发展，助推三七产业升级。

2023年5月17日