

股票代码：301015

股票简称：百洋医药

债券代码：123194

债券简称：百洋转债

## 青岛百洋医药股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：IR2023-004

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员	国新证券、国寿安保基金、摩根士丹利基金、人保养老、博道基金、道远资本、嘉实基金、远信投资、建信养老、平安证券、中金资管、申万宏源证券、德邦证券、工银瑞信基金、财达证券、英大基金、永赢基金、开源证券、江安基金、财通基金、安信基金、中信建投证券、中航信托、大成基金、易方达基金、东吴证券、天弘基金、东方红资管、宁银理财、中银证券、建信基金、银河证券、国都证券、建信理财、中泰证券、上汽顾臻、沅谊投资、长江证券、禹田投资、南土资产
时间	2023年10月31日
参会方式	现场会议
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：付钢 财务总监、董事会秘书：王国强 副总经理：张圆、王必全、王廷伟 证券事务代表：刘妮娜
投资者关系活动主要内容介绍	本次调研包含三部分内容，一是证券事务代表刘妮娜向投资者介绍了公司2023年前三季度的经营情况，具体内容情详见公司在巨潮资讯网披露的《2023年第三季度报告》；二是总经理付钢、高级管理人员王国强、张圆、王必全、王廷伟分别向投资者介绍了公司

的经营模式、未来发展战略等，具体内容详见公司在巨潮资讯网披露的《2022年年度报告》相关内容；三是投资者问答环节，主要内容如下：

**1、公司 2023 年前三季度净利润增速较高、营业收入降低的原因？**

公司 2022 年下半年剥离了北京的批发配送业务和零售业务，导致公司今年营业收入降低；公司聚焦核心业务品牌运营业务，2023 年前三季度品牌运营业务实现营业收入 30.90 亿元，同比增长 16.80%，实现毛利额 13.44 亿，毛利额占比达 83.35%，是公司的主要利润来源，公司毛利率较高的品牌运营业务收入的增长导致公司净利润的增长。

**2、公司品牌运营的产品毛利率有差异的原因是什么？**

从生命周期来看，公司运营的产品生命周期分为导入期、成长期、成熟期等，公司从 0 到 1 孵化的导入期产品，公司所做的营销推广活动投入较大，毛利率会相对高些，而公司引进的成熟期的产品，市场较为成熟，公司营销投入相对较小，毛利率相对较低。

**3、公司功效型护肤品的现状和发展规划？**

公司功效型护肤品目前主要是做日本的产品，如艾思诺娜、克奥尼斯、传皙诺等，每个产品都有自己的功效，基本都是药厂生产做过临床验证的；公司同时还寻求和国内的功效型护肤品厂家合作，我们已和西安巨子在可复美品牌达成了深度合作。在渠道方面，公司已经是妍丽的主要供货商之一，开设了功效型护肤品专柜，我们在这个渠道坚持深耕细作；公司很注重在线上渠道的推广，如抖音、小红书等自媒体平台，公司功效型护肤品团队在线上营销已经形成了完善的方法论；未来公司会注重公司的优势渠道即在零售药店的功效型护肤品的布局。在公司看来功效型护肤品是有很大潜力的。

**4、迪巧目前定位是进口母婴钙补充剂，公司新推出的迪巧老年钙市场如何去拓展？**

公司是专业的商业化品牌运营公司，具有挖掘老年钙市场的能

力，一方面公司与相关专家保持着常态化的沟通联系，可以从专业角度了解中老年人对补充钙制剂的需求；另一方面公司每年都在做消费者调研，已经清晰知道了消费者的痛点，明确了中老年人对钙制剂的需求，未来公司将针对消费者痛点和需求进行消费者教育，影响消费者心智，拓展老年钙市场。同时公司拥有全数据平台，借助数字化系统进行精准营销，增强老年钙的推广效果。

**5、从公司业绩来看，海露增速还是挺快的，高增速的背后驱动因素是什么？**

海露高增长驱动主要有三方面：一是公司营销能力和渠道的创新，海露在美团、饿了么等平台的销量是很好的，同时我们在线下渠道进行广覆盖，目前已覆盖接近 20 万家药店，未来还有更广阔的市场可以去做深度的渗透；二是海露本身拥有产品增长力，百洋选品目的是优化医疗场景，解决患者痛点，海露是具有产品特色的，海露包装瓶是有专利设计的，可以做到真正不含防腐剂，消费者一般是会复购的；三是上游厂商对海露的大力宣传投入，加强 C 端消费者的认知，市场渗透率在逐渐提高。

**6、介绍下公司运营的人工心脏？**

公司运营的苏州同心的人工心脏是我国首个获得 NMPA 批准的拥有完备自主知识产权的国产全磁悬浮人工心脏，在关键性能指标上都达到了目前国际领先水平，是唯一可以不引发血栓又能满足供血需求的人工心脏，目前仍处于商业化推广阶段，未来发展会很好。

**7、公司控股股东百洋集团孵化和培育的产品很多，未来如何和上市公司商业化协同，是否会有限制？**

百洋集团培育的产品会优先考虑将商业化交给上市公司来做，上市公司商业化权益的规模要看百洋集团与孵化企业相关方签署的投资协议以及孵化企业的自身营销能力情况和发展需求；双方交易产生关联交易是难免的，但我们能做到的是符合市场行情，以市场公允的价格来签约，不会损害上市公司及中小股东的利益。

**8、公司目前运营的产品主要为独家代理，未来会做一些非独**

	<p>家的大品种吗?</p> <p>公司坚持以科技创新优化医疗场景，具有“品牌高速公路”的优势，不排除会去做一些高毛利的区域性品牌运营。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	无
附件清单（如有）	无