

云南白药集团股份有限公司

投资者调研会议记录

时间：2024年5月14日

地点：集团总部办公大楼

召开方式：现场调研

投资者：太平养老-吴涛、张翼；浙商证券-吴天昊、丁健行

参加人员：董事会秘书-钱映辉、证券事务代表-李孟珏、投资者关系管理-张昱

会议内容

1、请介绍一下公司一季度的业绩情况。

答：2024年一季度，公司实现营业收入107.74亿，同比增长2.49%；归母净利润17.02亿元，同比增长12.12%；归母扣非净利润16.90亿元，同比增长20.51%；基本每股收益0.95元/股，同比增长11.76%；加权平均净资产收益率4.18%，同比增加0.31个百分点。

2、请介绍一下公司药品事业群和健康品事业群的发展规划。

答：面向未来，药品事业群将围绕“伤科领先、百药千家万户、三七产业龙头”三大战略目标开展业务布局，在继续深耕、巩固现有肌肉骨骼类OTC市场领先地位的同时，推动公司的其他品牌中药产品继续放量增长，积极打造三七体系全产业链运营，在更多治疗领域打造竞争优势。为了实现上述目标，药品事业群一方面将深耕学术研究，与国创中心、加速康复联盟、北京大学云南白药国际研究中心、各级医疗机构加强合作，开展现有产品深度研究及二次开发工作，并挖掘潜力产品，为未来发展提供全新增长点；此外，还将联动上游原料供

应及生产制造部门,实现产供销协同发展,做到智能制造、降本增效,为未来发展提供强劲动力。

健康品事业群战略发展目标是成为一体化的口腔健康、头皮护理、身体护理解决方案提供商,通过构建功效护理产品的供应链平台、搭建精细化的商业大数据平台,致力于可持续发展,实现引领行业技术革新的战略目标。健康品事业群持续挖掘新渠道增长潜力,通过拓展新型渠道应对消费分层,以迭代技术创新带动产品升级,以兴趣电商转化为契机为公司未来销售收入及利润增长作出长期贡献。

3、请介绍一下公司中药材供应链建设的主要情况。

答:公司充分依托云南生物资源禀赋,在中药战略大品种的布局中,始终坚持长期主义,打造重楼、三七等战略药材的标准化全产业链建设。二十年来,公司持续开展重楼的野生驯化工作,成功克服重楼种植野生繁育难题,把重楼从全野生、全国濒危的状态变成了可以推广种植并实现产业化的药材。同时,公司通过建立面向三七产业链条的数字化基础设施和信息化建设,推动贯穿于全供应链的数字化改造进程,用数字化解决方案打造品质稳定且全流程可追溯的三七原料产品,最大限度克服了传统农产品粗放加工所造成的品质波动,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。同时,公司将“数字三七产业平台”建设经验推广复制到其他中药材产业链打造,逐步构建长期稳定、优质可溯的三七、重楼、红花、茯苓等云南道地原料药材供应链体系。

公司在战略大品种中药材领域的长期、持续投入,实现了从种苗选育、药材种植到生产加工的全程、全产业链闭环,打造了稳固的公司战略药材的长期供应体系,能够有效确保中药材原料的品质稳定,

也能够有效控制战略中药材原料的价格波动风险，为云南白药的长期、可持续发展奠定了坚实的基础。

4、请介绍一下公司研发规划。

答：公司紧跟国家政策和经济形势，紧密依托云南白药特色，以市场驱动为导向，通过全面提升科技赋能、强化循证医学和临床试验赋能药物开发，科学规划短、中、长期研发项目。短期全力布局上市品种二次创新开发及快速药械开发，为公司业务增长提供有力支撑。中期积极推进创新中药开发，同时深耕云南白药透皮制剂领域，持续打造云南白药透皮制剂明星产品，并围绕国家在创伤领域的重要需求进行全面布局。长期聚焦创新药研发成果转化，一方面聚焦优势独家中药品种、聚焦社会需求、科技赋能，打造高需求中药产品；另一方面以核药发展为中心，布局多个创新药物开发，为云南白药提供持续发展动力。

5、公司未来的战略定位是什么？

答：公司未来的战略定位主要聚焦以下方面：

（1）中国医药产业领航者

公司致力于稳居中国医药工业第一梯队，保持伤科领域领先地位。以创新手段，依托全产业链竞争优势，积极开展相关多元化探索，加速业务、品牌国际化进程，不断拓宽医药行业边界。深化医药企业体制机制改革实践，打造传统医药企业转型升级的样板。

（2）中药传承创新推动者

守护、传承好云南白药这一民族医药的瑰宝，讲好传统中药品牌走进现代生活的中国故事。深耕中药资源的创新与开发，通过研

发和产品创新，推动传统中药走进千家万户、走进各类生活场景。做好道地中药资源的保护、开发、利用，加速推进中药产业化、现代化、科学化进程。

（3）人民健康生活守护者

推动健康领域的供给侧改革，聚焦人民群众健康需求，提供更好的健康产品与服务。切实承担起守护生命与健康的社会责任，通过优化区域流通，以及持续的制造研发投入，提升医疗公平性、可及性、有效性。持续关注社会关切的重大健康问题，如肿瘤、心脑血管、疼痛、妇幼健康等领域，争取实现突破性成果。

公司“十四五”收官目标是，到2025年，公司业务结构持续优化、企业活力显著增强、经营业绩有效提升，具体重点任务而言：围绕中药的全产业链业务，做大做强品质大中药；围绕个人健康的功效性产品服务，做新做精健康好生活；围绕特定市场的商业流通，做稳做优区域新流通。

2024年5月14日