

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20日

地点：集团总部办公大楼

召开方式：电话会议

投资者：新华资产-刘婷、李浩，招商证券-欧阳京、马道明

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、杨可欣

会议内容

1、请介绍一下公司 2023 年度药品事业群收入增长情况及主要工作举措。

答：2023 年度，白药系列核心产品保持了较好的增长态势，其中云南白药气雾剂销售收入贡献超过 17 亿元，同比增长 15.27%；云南白药创可贴、云南白药膏、云南白药（散剂）、云南白药胶囊等产品销售收入过亿，其中云南白药膏销售收入过 9 亿元，云南白药胶囊销售收入过 6 亿元，云南白药（散剂）及云南白药创可贴销售收入过 3 亿元；其他品牌中药类产品增长亮眼，蒲地蓝消炎片、藿香正气水销售收入均实现过亿元，分别同比增长近 16%、124%；用于妇科消炎的产品宫血宁胶囊销售收入实现同比上涨 47%。植物补益类产品亦取得良好增长，其中气血康口服液实现销售收入 2.31 亿元，同比增长 15%。

2023 年度，在学术建设方面，公司联合国家创伤中心、白求恩基金会、北京大学云南白药国际医学研究中心等专业机构，围绕白药核心品种及成长品种开展多项临床，进行产品的特点挖掘、疗效及安

全性评估，延长成熟品种生命周期，激发成长品种市场潜力，构建云南白药科研和营销高度结合的生态系统，提升白药核心竞争力。在市场营销方面，通过大规模兵团作战试点大型促销、增进与连锁药店互访等方式，将资源集中投入，达成工业连锁双丰收。在组织建设方面，通过开展“玄甲行动”等人才梯队建设的运营管理手段，有效提升管理效率，产品质量及稳定性持续提高，运营能力取得显著突破。产品举措上，在云南白药核心系列领域，实现从“遍地撒网”到“举目提纲”，集中资源，聚焦全国性重点客户，进行单品爆破；在品牌中药领域，建立专门团队独立运作云南白药品牌中药系列产品，抓住品牌中药行情机遇，实现持续放量；在三七领域，以成本可控、优质可溯、质量均一的三七原料配合药品智能制造中心，迅速抢占三七市场。

2、请介绍一下公司健康品事业群的战略发展目标。

答：面向未来，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、请介绍一下公司核药的布局和进展。

答：2023年以来，公司核药管线全面布局，并取得阶段性成果：用于前列腺癌诊断的创新核药 INR101 项目已完成前体中试研究及GMP生产、标记工艺确认、质量研究、分析方法验证及稳定性研究等，并于2024年2月收到国家药监局下发的INR101注射液境内生产药品注册临床试验受理通知书，于2024年5月收到国家药品监督管理局下发的《药物临床试验批准通知书》（通知书编号：2024LP01109），经审查，该INR101注射液临床试验申请符合药品注册的有关要求，同意开展健康人及前列腺癌的临床试验。用于前列腺癌治疗的创新核药 INR102 项目已完成模型动物的药效评价和组织分布研究、前体

non-GMP 生产及放射性制剂的工艺小试研究，并启动药学研究；INR202 和 INR203 项目已启动纳米抗体候选分子筛选研究。另外，云核医药（天津）有限公司于 2024 年 1 月初取得核药研发中心天津项目（新建使用、销售放射性药物）环境影响报告表批复，并正式启动工程建设，未来将有效支撑公司创新核药管线的开发。公司在引进北京大学核医学科专家研究成果的基础上，与核药产业聚集地相关部门、企业、医院等深入沟通或形成战略合作关系，进一步完善了在核药产业链上中下游的布局。

2024 年 5 月 20 日