

证券代码： 301507

证券简称： 民生健康

## 杭州民生健康药业股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号： 2024-008

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	方正证券 王泽华、谌保罗、毛学东 华夏基金 李柄桦 东方证券 邢恺 海富通基金 陈涛 瓦琉咨询 陈哲毅
时间	2024年11月4日(周一) 下午 15:30-17:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 陈稳竹 证券事务代表 鲍蔚霞 证券事务助理 潘亦乐
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司介绍环节</p> <p>由证券事务代表通过公司发展历史、主要品牌、主要指标、发展战略、民生医药控股集团的业务板块等介绍了公司的基础情况。</p> <p>二、调研问答环节</p> <p>1、可以简单介绍一下公司历史上与法国赛诺菲的合作吗？</p> <p>回答：公司是2009年从控股股东民生药业分立而来，2010年与法国赛诺菲合资，由法方经营，于2017年购回赛诺菲的股份。</p> <p>2、多维元素片(21)的销量未来会呈现比较稳健的状态吗？</p>

**销量是不是已经足够大了？**

回答：多维元素片（21）单品的销量，大概率会呈现稳健的情况。对比起国际发达国家，目前我国人均膳食营养素补充剂的消费量为国际发达国家的 1/5 左右。随着国内居民保健、健康意识的提升，膳食营养补充剂相关产品逐渐成为居民健康消费的“必需品”，市场还存在较大的增长空间。

**3、单看公司三季度毛利率情况，有所波动，跟公司的销售渠道布局有关系吗？**

回答：跟公司收入结构有关。为拓宽销售渠道覆盖面，公司借助“21 金维他”品牌优势开展招商及线上分销业务。这部分业务产品会对公司总体毛利率产生一定的影响，但该类产品的净利率一般比较稳定，业务规模形成后有助于进一步提升公司的业务规模和盈利能力。

**4、公司保健品类的产品，哪几种规模增长速度比较快？**

回答：保健品类主要还是维矿系列，目前增长较快的，如专门针对成年女性定制的多种维生素矿物质片明星产品--“21 金维他桃花瓶”。公司通过植入热门剧集，在小红书等内容平台引爆话题等方式，重点推广热门产品。

**5、多种维生素矿物质片，不论是 OTC 药品的角度还是保健食品的角度，给人感觉是比较常见的产品。在市场化竞争中，民生健康与其他公司竞争的差异点是在什么地方？**

回答：品牌的知名度和批文的稀缺度，形成了一定的壁垒。

**6、请问公司哪些产品，消费者吃了可以感受到比较明显的效果？**

回答：公司主要产品属于日常维生素和矿物质等营养素补充剂，需要常规持续地进行补充才能达到较好的体感体验。

**7、公司在新的产品品类方面有什么思路 and 方向吗？**

回答：公司在未来业务布局方面有以下几个方向：

①益生菌平台。公司 8 月与中科嘉亿方签署了战略合作意向协议，双方在益生菌领域进行战略合作的事项达成初步意向，通

	<p>过双方的优势互补和资源共享,拟打造从原料菌株到益生菌品牌全产业链的益生菌生态体系。</p> <p>②民生同春平台。民生同春平台将围绕传统健康、潮流健康、科技健康推陈出新,基于药食同源、经典名方等快速切入市场,关注运动健身、文化旅游等场景,同步布局运动、文旅等潮流健康产品,并利用现代科技不断在提升消费者健康方向上创新产品及服务,引领科技健康。</p> <p>③OTC 药品。包括维矿类 OTC 产品及其他品类 OTC 产品(如今年拿到批文的铝碳酸镁混悬液),未来将会给公司业务带来比较重要的增长。</p> <p>④招商及线上分销业务。该类业务发展速度较快,有助于进一步提升公司的业务规模和盈利能力。</p> <p>⑤其他。公司在研产品如米诺地尔搽剂,开发进度相对较快,目前已进入注册程序。后续公司也将以市场需求为导向,持续开发新产品。</p> <p><b>8、未来如果考虑并购的话,关注哪些方向?</b></p> <p>回答:未来公司将密切关注市场和行业的发展动态,结合公司的战略发展规划以及资产规模情况,积极寻找大健康领域符合公司发展战略、富有上下游协同效应的新项目机会,推动公司高质量发展。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024-11-4