

证券代码：600332

证券简称：白云山

广州白云山医药集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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
召开方式	现场调研、线上会议
时间	2024年6月1日至6月30日
地点	公司会议室及其他场地会议室
公司参与人员	董事会秘书黄雪贞女士，证券事务代表黄瑞媚女士，董事会秘书室经理李莉女士、郭云倩女士及吴章勋先生，董事会秘书室主管李春瑶女士及杨超文先生
接待人员	6月3日：北京世邦基金 6月4日：东方证券、招商基金 6月5日：国联证券、摩根基金、华安基金、前海开源基金、华宝基金 6月6日：西南证券、易方达基金、华安基金 6月11日：广发证券、仁桥资本 6月12日：人保香港资产 6月13日：交银施罗德基金、国联安基金、恒越基金、诺德基金、兴银理财、浙商资管、国君资管、安联投资 6月26日：国联基金 6月27日：长城证券、源峰基金
投资者关系活动主要内容介绍	主要包括： (一) 公司发展近况如何？ 答：公司成立于1997年，2013年6月完成换股吸收合并

白云山 A，并于 7 月正式更名为“广州白云山医药集团股份有限公司”。目前，公司业务包括大南药、大健康、大商业、大医疗四大业务板块。2023 年，公司实现营业收入 755.15 亿元，同比增长 6.68%；利润总额为 51.1 亿元，同比增长 1.33%；归属本公司股东的净利润为 40.56 亿元，同比增长 2.25%；归属于本公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 36.36 亿元，同比上升 9.53%。2024 年一季度，公司实现营业收入 229.46 亿元，同比增长 6.09%；利润总额为 24.52 亿元，同比增长 4.13%；归属本公司股东的净利润为 19.58 亿元，同比增长 2.59%；归属于本公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 18.34 亿元，同比上升 0.33%。

（二）公司 2023 年资本性支出增加的原因是什么？2024 年有何资本性支出的计划？

答：2023 年公司资本性支出增加主要是研发基地建设、生产基地建设等加大投入所致。2024 年公司计划将在研发及生产基地建设、生产场地升级改造、物流仓库建设、设备更新等项目进行投入。

（三）除金戈外，公司还有哪些销售收入比较大的药品？

答：根据 2023 年产品销售情况，公司旗下销售收入过亿大南药板块产品包括阿咖酚散、阿莫西林系列、注射用头孢呋辛钠、消渴丸、小柴胡颗粒、滋肾育胎丸、华佗再造丸、清开灵系列、安宫牛黄丸、蜜炼川贝枇杷膏等。

（四）公司拥有众多老字号品牌，未来计划如何进一步激发发展活力？

答：公司一直积极推动旗下老字号焕发新活力，如在国内市场创造性地实施“双品牌”战略，将知名品牌“白云山”与旗下老字号品牌相结合，打造如“白云山陈李济”“白云山敬

修堂”等品牌，促进品牌、产品迅速打开全国市场；提出打造“时尚中药”理念，即通过用最先进的科研技术，用当下年轻人易于接受的市场推广模式，打造普罗大众最需要的健康产品；对老字号品牌有资源倾斜，加大市场推广投入，2021年公司参与投资设立老字号基金。

（五）2023年国家对医药行业反腐败力度不断加大，对公司医药相关业务是否有影响？

答：2023年5月，国家卫健委等14部委联合下发了《2023年纠正医药购销领域和医疗服务中不正之风工作要点》，公布2023年医药购销、医疗纠风重点。从中长期看，行业严格监管有利于优质龙头企业的发展，公司将坚决贯彻落实国家关于医药卫生体制的政策要求，坚持以合规为经营底线，推动公司持续健康发展。

（六）公司在资源整合方面有何举措？

答：资源整合一直是公司的重点工作，以达到降低成本、提高效益的目的。目前公司已开展了对科研、品牌、广告、采购、销售等多个方面的资源整合，如建立了集采平台、专门的品牌公司、销售公司等。其中销售公司已整合了四家企业的销售资源，也是作为公司的销售业务整合的试点。后续，公司将结合各下属企业品牌及产品特点，谨慎研究，权衡利弊，根据实际情况逐步推进。

（七）金戈市场竞争日趋激烈，预计未来发展态势如何？

答：目前金戈同类产品在市场上竞争比较激烈，但公司认为金戈在质量、品规、品牌等方面在同类药中具有竞争优势，未来仍有增长空间。

（八）大健康板块新品发展情况如何？

答：除王老吉凉茶外，公司近年重点打造大健康产品还有

刺柠吉系列和荔小吉系列。刺柠吉自 2019 年上市至今一直受到市场的关注，目前正在开展全面的铺货工作；荔小吉系列产品为公司 2022 年推出的新产品系列，目前处于样本市场打造阶段。现阶段，两款产品尚处培育阶段，对公司整体营业收入影响不算重大。未来，公司将按照规划，大力推进刺柠吉、荔小吉系列产品等新产品的开发、销售，努力提高新产品市场认识度，逐步将其培育成为大健康板块重要产品。

（九）王老吉新品拓展方面有何计划？

答：公司王老吉坚持单品多元化和品类多元化战略，近年来陆续推出藤椒青提风味、榴莲风味、高端 195 纪念款等凉茶单品，以及刺柠吉、荔小吉等新品类。2024 年，王老吉围绕年轻人喜爱的产品口味和包装，继续开发打造时尚、新奇、国潮的产品，推出玫瑰风味、小苍兰风味“香水”系列凉茶新品，同时与肯德基合作于 2024 年 4 月 29 日至 5 月 26 日期间推出王老吉风味气泡美式饮品，并于 5 月底推出了瓶装款王老吉原味凉茶。未来，王老吉将持续以消费者对健康的需求为导向，聚焦植物功能饮料领域，持续丰富产品口味和包装，拓展新品类，不断丰富大健康产品矩阵。

（十）公司对目前凉茶行业发展有何看法？

答：考虑到国际化发展以及市场的拓展空间等因素，公司认为凉茶行业仍有继续发展的空间。未来，公司一方面将根据消费者需求持续推进凉茶产品的升级，推出更具年轻化、时尚化的产品；另一方面，也将持续强化新品培育，不断推动公司大健康板块饮料品种与产品口味进一步丰富。

（十一）广州医药新三板挂牌进展情况如何？

答：根据业务发展需要，广州医药计划在全国中小企业股份转让系统挂牌，并择机于北交所上市。广州医药于 2024 年

5月11日向全国中小企业股份转让系统有限责任公司递交本次挂牌的申请,并于2024年6月17日获得全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具的《受理通知书》。未来广州医药将根据资本市场环境及战略发展需要,力争于北京证券交易所上市,助力提升集团发展质量。

(十二) 公司未来将如何提高大商业板块的毛利率?

答: 公司大商业板块主要业务在广州医药,近年广州医药一直通过积极调整其业务产品结构,如扩大零售业务占比、加快在医疗器械板块的布局等,并持续提供高效智能的供应链创新服务,依托S2B2C平台和物流中心,提高运营效率和降低运营成本以提升整体毛利率。

(十三) 公司海外业务发展情况如何?

答: 大南药板块方面,随着中医药获得世界越来越多国家的认可,中药国际化进程也在不断推进。公司华佗再造丸于20世纪90年代已进入国际市场,目前海外销售已布局至俄罗斯、越南等全球多个国家和地区。近年,子公司中一药业分别通过了澳大利亚的TGA认证和加拿大海外场地认证,辛夷鼻炎丸、三七化痔丸及复方南板蓝根颗粒分别获得澳大利亚和俄罗斯的产品注册证书,为公司中药业务开拓海外市场起到积极作用。

在大健康板块方面,公司通过积极参加国际展会、加快海外产品本地化改版、持续推进商标注册、发布并推广王老吉国际品牌标识WALLOVI等大力推进海外市场布局。

在大商业板块方面,公司下属子公司广州医药已于香港注册设立健民国际有限公司,主营医药大健康产品的线上批发和零售。此外,依托地缘优势,公司积极打造大湾区互联互通医药平台,深化与香港、澳门医药企业的联动,为港澳地区的医

药行业、企业提供服务更优、成本更低、效率更高的医药进出口服务。

（十四）公司分红规划和政策如何？

答：公司始终重视对投资者的合理投资回报，于公司章程及未来三年股东回报规划中对分红政策进行了明确规定，若无特殊情况，公司预计现金方式分配的股利总额（包括中期已分配的现金红利）将不低于当年实现的归属母公司的净利润的30%。公司自1997年上市以来，合计分红金额已超90亿元（含税）；过去10年累计分红金额已超80亿元。根据2023年度分红方案，分红比例占当年归属母公司的净利润30.02%，占扣非后的归母净利润的33.49%。未来，公司将根据企业经营的实际情况，继续经营好业绩，争取在合理范围内给投资者更大回报。后续公司将严格按照两地上市规则履行信息披露义务，如有相关事项公司将及时进行披露。

（十五）公司在市值管理方面有哪些措施？

答：公司始终重视市值管理工作。一方面，公司不断做好生产经营管理等各项工作，推动公司持续稳定发展、不断创造价值；另一方面，公司严格按照两地上市规则，做好信息披露工作，不断提高信息披露质量，同时积极通过沟通会、邮件、电话等形式与各类投资者保持良好的交流，持续强化与市场的良性沟通。2023年，公司共参与投资者交流活动超50场，接待投资者近300人次；2024年，公司加大与投资者沟通交流力度，通过年度业绩路演、“一对一”会议等多平台、多渠道、多方式，与投资机构、大股东、潜力投资者等建立紧密联系与沟通，有效拉近了公司与投资者的距离，进一步了解了投资者的诉求，使公司与投资者保持了良好的联系。未来，公司也将继续不断强化投资者关系管理相关工作，继续做好、加强市值

管理工作。

（十六）公司有回购计划吗？

答：公司暂无回购计划，后续如有将按照两地上市规则履行披露义务。

（十七）公司国企改革进展情况如何？

答：公司积极探索混改、职业经理人机制等创新性举措，探索适合公司或下属企业发展的改革方案。目前，公司正在积极推进下属子公司实行职业经理人制度。自 2021 年公司下属首家子公司实施职业经理人以来，公司在总结成功经验和发展模式的基础上，支持更多符合条件的企业进行改革，积极稳妥扩大职业经理人改革试点范围。未来，公司将继续推进落实企业改革、职业经理人改革、经理层任期制与契约化管理等政策，推动公司高质量发展。