

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10日

地点：集团总部办公大楼

召开方式：电话会议

投资者：Broad Peak-Steven Huang

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2023年年度业绩情况。

答：2023年，公司全年实现营业收入391.11亿元，较上年同期的364.88亿元净增26.23亿元，增幅7.19%，其中工业收入增速7.58%；实现归母净利润40.94亿元，较上年同期的30.01亿元上升10.93亿元，增幅36.41%；加权平均净资产收益10.51%，较上年提升2.64个百分点；基本每股收益2.29元/股。报告期末，公司总资产537.84亿元，同比增长0.87%；货币资金余额142.18亿元；归属于上市公司股东的净资产398.79亿元，同比增长3.57%。

3、请介绍一下 2023 年药品事业群业务开展情况及未来发展规划。

答：2023 年，公司药品事业群主营业务收入 64.81 亿元，同比增长 8.16%。白药系列核心产品保持了较好的增长态势，毛利率为 70.6%，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%。

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。

4、请介绍一下 2023 年健康品事业群业务开展情况及未来战略发展目标。

答：2023 年，公司健康品事业群通过挖掘存量潜力，主营业务收入保持稳健增长态势，实现营业收入 64.22 亿元，同比增长 6.50%。口腔护理领域，云南白药牙膏国内市场份额 24.60%（数据来源：尼尔森零售研究数据 YTD2312），继续保持市场份额第一。2023 年“双 11”期间，健康品事业群实现多个榜单第一：其中云南白药天猫牙膏官方旗舰店实现突破性爆发，单店销售业绩首次破亿，成为首个凭借牙膏单品破亿的旗舰店；在抖音也夺得牙膏爆款榜第一、抖音品牌牙刷爆款榜第一等全新战绩。防脱洗护领域，养元青加速成长，全年实现破圈式增长，销售收入突破 3 亿元，同比增长 36%。“双 11”期间养元青线上销售交出多项亮眼成绩单：天猫国货防脱品类第一、2023 年年度累计抖音销售破亿元；养元青核心大单品控油防脱套装登顶抖音商城防脱洗发乳爆款榜第一、拼多多平台滋养防脱洗发水畅销榜第一。

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。

5、请介绍一下公司核药的布局和进展。

2023 年，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 INR01 注射液境内生产药品注册临床试

验受理通知书；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 10 日