

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12月12日

地点：集团总部大楼

召开方式：电话调研

投资者：申万医药-王道，光大保德信-林晓凤、徐晓杰、马鹏飞、钱彦君

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-杨可欣

会议内容

1、请介绍一下公司前三季度的经营情况。

答：2024年前三季度，公司实现营业收入299.15亿元，同比增长0.76%；归母净利润43.27亿元，同比增长4.93%；扣非归母净利润42.65亿元，同比增长10.68%；基本每股收益2.42元/股，同比增长4.76%；经营活动产生的现金流量净额40.73亿元，同比57.29%；加权平均净资产收益率10.82%，同比增长0.34个百分点；货币资金余额140.23亿元，总资产556.13亿元。

2、请问药品事业群取得良好业绩增长主要采取了哪些措施？

答：2024年上半年药品事业群持续贯彻落实聚焦主业、提质增效的指导方针，从学术临床、市场营销、渠道深耕、生产提效等方面持续推进各项重点工作。学术临床方面，稳步推进围绕云南白药胶囊、官血宁胶囊、气血康口服液等核心产品二次开发的多项临床研究。市场营销方面，在昆明、上海、长沙、广州开展气雾剂校园篮球赛项目，

共 512 支球队参与活动，“走呀打球去”抖音话题页超 2.9 亿次播放量，全民任务共计投稿视频超过 3.8 万条，累计投稿视频超过 3.2 万条。渠道深耕方面，在线下启动“普药千家万户”项目，构建一级短渠道运营模式，实现下沉小型连锁铺货；线上渠道拓展进一步发力，在内容平台上获得约 3.5 亿曝光，296 万互动量，共收获约 2217 万品牌人群，于电商平台引流访客 1052 万，带来消费者超过 110 万，GMV 同比增长 47%。生产提效方面，推进生物质气化智慧供热、颗粒剂增产扩能、仓储优化、大理产线升级等项目，为市场保供和降本增效奠定基础；完成原料中心净选粗碎工序合规化改造，推进 446 项改善的实施，持续提升生产制造智能化水平。

3、请介绍氟比洛芬凝胶等贴膏的研发进展？

答：公司全资子公司云南白药集团无锡药业有限公司于上半年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：2024LP00886），经审查，同意氟比洛芬凝胶贴膏开展镇痛的临床试验。氟比洛芬凝胶贴膏主要成分为氟比洛芬，为非甾体类抗炎药，通过抑制前列腺素的合成产生镇痛、抗炎、解热的作用。主要适用于治疗骨关节炎、肩周炎、肌腱及腱鞘炎、腱鞘周围炎、肱骨外上髁炎（网球肘）、肌肉痛，以及外伤所致肿胀、疼痛等疾病及症状的镇痛、消炎。

另外，洛索洛芬钠凝胶贴膏完成中试和全检，云南白药凝胶贴膏完成粘附性能优异的处方工艺摸索，云南白药新型橡胶贴膏完成中试初步研究。

4、健康品事业群的产品在线上渠道销售情况如何？

答：上半年，云南白药牙膏市场份额在国内继续保持领先，2024年“618”期间，云南白药口腔健康品牌蝉联全网口腔护理品牌 TOP1（数据来源：商指针）。防脱洗护领域，报告期内养元青洗护产品实现销售收入 1.95 亿元，同比增长率达到 41%，2024 年“618”期间获天猫国货防脱洗发水品牌 TOP1，并在兴趣电商抖音平台的半年 GMV 累计突破亿元大关（数据来源：商指针）。

5、公司在中药材产业链建设方面做了哪些工作？

答：公司在中药资源方面将立足“云药资源高质量发展的‘链主’企业”的战略定位，进一步发挥链主企业责任担当，依托云南省道地药材资源优势和区位优势，发挥云南白药集团在技术、品牌、渠道、资金、人才等产业上的积累，以及龙头型企业在产业发展上的示范、引领和带动作用，以“1 个中药材产研销一体化数智平台+1 个新型的中药材产地专业化市场+多元协同”的“1+1+N”模式搭建中药材数字化管理与运营全产业链生态体系，将资源优势转化为产业竞争优势及区域长期可持续发展优势，实现“用云南好药材，支撑中国好中药”。公司将工业思维赋能农业，围绕云南省道地优势中药品种联农带农、示范引领，促进兴业富民，支撑云南白药和云药产业高质量发展。

近期，公司“数智云药”中药材产业数字化平台也正式启动，同时该平台首个落地项目“数智云药（文山）交易中心”也在当天亮相。

“数智云药”中药材产业数字化平台以“开放、共享”为基本原则，坚持做到向产业链各环节的参与者全面开放，包括种子种苗公司、种植户、加工企业、贸易商、采购商；向行业监督部门、税务部门、海关全面开放；向金融机构、物流企业、检验检测等服务机构全面开放。该交易中心共设置四个区域（鲜货区、服务区、商务区、交付区），

期望通过构建一个高效、透明的交易环境，提升中药材交易的效率和公信力。

下一步，云南白药集团将从种植、加工、应用、市场等四个维度发力，与合作伙伴一起持续做强做大三七全产业链，全力为产业上下游合作伙伴做好“支撑者”“服务者”的角色，将云南省道地药材资源优势转化为产业竞争优势和长期可持续发展优势，为健康中国战略的深入实施，以及广大人民群众的健康福祉贡献云南力量。

6、请介绍一下公司的分红情况。

答：云南白药始终注重持续合理回报投资者，与投资者共享企业发展成果。2023年，云南白药分红方案为每10股派息20.77元，现金分红总额37.06亿元，占2023年归母净利润比例90.53%，公司已于2024年5月10日完成年度权益分派。

公司第十届董事会2024年第十次会议和2024年第四次临时股东大会审议通过了《关于特别分红方案的议案》，公司拟以2024年第三季度末公司总股本1,784,262,603股为基数，向全体股东每10股派发现金红利12.13元（含税），送红股0股（含税），不以资本公积金转增股本，分红总金额21.64亿元，占公司2024年前三季度归母净利润50.02%。公司已于11月25日完成权益分派。

自1993年上市至2024年，公司已连续31年对股东分红，累计现金分红金额超过266亿元。

2024年12月12日