

云南白药集团股份有限公司

投资者调研会议记录

时间：2025年1月14日

地点：集团总部办公大楼

召开方式：现场调研

投资者：大成基金-戴军、邹建、黄涛、杨挺、王敏杰、李燕宁

参加人员：董事会秘书-钱映辉，药品事业群总经理-郑祥伟，健康品事业群总经理-黄玉敏，健康品事业群市场部总监-聂京，药品事业群市场部副总监-张春雨，证券事务代表-李孟珏，投资者关系管理-杨可欣

会议内容

1、请问公司药品产品的研发和二次开发的进展如何？

答：2024年上半年公司与国家创伤医学中心合作，开展云南白药胶囊预防多发伤患者深静脉血栓及预防髌部骨折术后血栓相关研究工作；与国内三甲医院合作开展云南白药胶囊促骨愈合临床研究相关工作、云南白药胶囊辅助牙周基础治疗对中重度牙周炎患者龈下菌群结构及免疫稳态的影响相关研究工作；开展气血康口服液有关改善心脏和血管健康的临床研究项目。另一方面，公司积极开展休眠产品的二次开发及恢复生产，不断丰富公司的高品质产品管线。上半年，通过“中药大品种宫血宁胶囊二次开发研究”项目与合作医院开展宫血宁治疗子宫异常出血临床观察研究及减少人工流产术后出血 RCT 研究，并成功申报云南省重大科技专项；开展舒列安胶囊恢复生产研

究，并由国内三甲医院牵头，开展舒列安胶囊治疗III型慢性前列腺炎患者的多中心、开放性、随机、安慰剂对照的临床预试验研究。

2、请问公司药品事业未来的业务规划围绕哪些方面？

答：药品事业群将持续围绕“伤科疼痛全领域管理的领先品牌”的战略定位，有序推进业务布局优化，开展全场景线上线下联动。具体举措上，白药核心系列产品将穿透需求，聚焦伤痛战略，突围重点单品，共创伤痛管理新模式，充分发挥企业“伤科”领域优势条件，依托贴近社区的连锁药店建设“伤痛服务中心”，集合各类疼痛管理产品，提供初步治疗服务，配合实现医疗资源全面下沉，满足百姓多元伤痛管理需求。品牌中药方面，实施精细化增长策略，以治疗领域为标准，构建精细化增长能力，推动实现动销溯源、商控溯源、招商溯源，实现产销联动。植物补益类产品方面，将抢抓秋冬气血节机遇期，加快提升补益产品的市场占有率。

3、公司健康品事业群牙膏产品销售情况如何？采取了哪些营销措施？

答：2024年上半年健康品事业群实现营业收入31.44亿元，净利润12.31亿元，净利润同比增长1.7%，毛利率同比增长0.7个百分点。口腔护理领域，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）。

健康品事业群持续通过数字化驱动，实现精益运营及产品领先的目标。研发创新方面，健康品事业群报告期内取得新专利授权 4 项，提交申请 5 项，发表国际顶级 SCI 期刊论文 2 篇。内容营销方面，抓住品牌核心关键词，云南白药牙膏围绕“护龈”功效，通过私域营销持续内容连接，实现新品与用户共创互动。重要节点开展重点专项工作，开展“一家人团聚看春晚”“健康口腔 123 计划”“好口腔余年安康”等营销活动，强化品牌国民度、专业度，触达精准人群，实现总曝光 36 亿+。

4、公司健康品事业群渠道建设情况如何？

答：公司具有覆盖到终端的、布局完善的全国性大健康产品销售团队，云南白药牙膏市场份额在国内继续保持领先，在口腔品类拥有较高品牌渗透力。公司通过不断优化全链路渠道，一方面夯实传统线下渠道优势，另一方面对即时零售、社区团购、兴趣电商等新兴业态保持高度开发，坚持大胆试新、小步试错，进化商业洞察敏捷性。云南白药的渠道优势极大提升了公司的市场竞争能力，同时为持续的新产品商业化开发奠定了基础。

5、公司的总体战略目标和定位是什么？

答：公司在 2023 年基数基础上，通过“2+3”战略两步走（其中“2”即 2024 年—2025 年，“3”即 2026 年—2028 年），实现营收、利润、资产规模等指标增长，推动百年白药成为国内领先、世界一流

的现代医药产业集团，实现规模、质量、结构协同发展。以公司战略目标为导向，结合各业务板块特点，制定公司四个战略定位，分别由四个板块承接：中药资源板块承接云药资源高质量发展的“链主”企业；药品板块承接伤科疼痛全领域管理的“第一”品牌；健康板块承接高品质健康生活产品的“第一”梯队；医药商业板块承接医药流通和创新服务的“领军”企业。

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2024年11月25日完成权益分派。

2025年1月14日