

证券代码：000999

证券简称：华润三九



华润三九医药股份有限公司

China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co., Ltd.

投资者关系活动记录表

编号：2023-026

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	中金、淡水泉等证券、投资机构分析师
时间	2023年7月18日-7月21日
地点、方式	综合办公中心 现场会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、证券事务代表
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司感冒药品类下半年增长情况？</p> <p>答：公司感冒药以及相关产品上半年保持较快增长，对CHC业务有一定带动作用。感冒品类全年表现需要结合下半年呼吸系统疾病发病情况等因素综合来看，预计上半年销售进度良好，下半年看秋冬季药品的需求情况。公司将根据市场变化，积极捕捉机会，并在供应链方面做好准备工作。</p>

2、中药材价格上涨明显，主要产品中药材上涨影响以及应对策略？

答：中药材价格今年有一定幅度上涨，公司产品所使用的中药材品种数量众多，各药材价格变动程度不一，对总体成本影响幅度相对较小。长期来看，中药材由于人工成本、稀缺等因素，价格趋于上涨态势。公司希望通过加大种植技术研究、提升智能制造水平、制定适当的采购策略等举措，化解药材上涨带来的影响。同时三九具有较强的品牌打造能力和一定的品牌溢价能力，也进一步助力化解中药材长期涨价问题。

3、配方颗粒上半年业务表现？

答：今年配方颗粒业务预计实现恢复性增长，并期望下半年随着国标备案品种数量逐渐增加以及去年同期基数较低有更快增长。今年业务整体环境要优于去年，配方颗粒业务 2022 年受省标品种各地备案进度影响，全年表现低于预期，22 年底各省备案工作取得一定进展，为 23 年业务发展奠定了业务基础。2 月 1 日第四批 48 个中药配方颗粒国家药品标准正式颁布，有助于各地备案推进，公司也会加快各地的备案进程。

4、华蟾素片中选全国中成药集中带量采购对公司的影响？

答：在最近一轮湖北牵头的集采中，公司产品华蟾素片中选全国中成药采购联盟集中带量采购。华蟾素片销售收入占公司总体营收比例较小，虽然产品价格有一定降幅，但集采后配送费、销售费用等预计会有一定节省，因此仍有一定的盈利空间，对公司影响相对较小。同时，华蟾素片原有市场份额占比较小，中选后有机会进一步拓展医院市场，提高销量。

5、公司药材基地建设情况？

答：关键核心的药材公司建立了自己的生产基地，其他的主要为市场化采购。中药材种植方面，围绕核心的重要药材以及野生资源有瓶颈的药材，公司已经开展一些药材种子种苗研究并开展相关种植。其他药材主要通过市场采购以及逐渐建立溯源体系，来保障品质及供应。

6、公司产品线上盈利能力？

答：线上销售利润率方面，总体来讲成熟且线下基础比较好的产品，线上盈利能力相对更强，同时，随着部分店铺转为自运营，营收预计会有较好表现。对于新推出的产品还需要一定的推广周期。

7、并购整合方向？

答：CHC 业务优选有影响力的品牌并关注消费升级方向的产品，帮助公司尽快实现全域布局。如并购昆药助力公司补充传统精品国药品牌“昆中药 1381”等。处方药方面重点关注：1、中医药领域具备独特资源的产品和有潜力的业务；2、关注创新药机会；3、有一定壁垒的仿制药品。

8、公司创新投入方向？

答：公司在十三五的后期明确了未来发展的方向，坚持“品牌+创新”双轮驱动。自十三五的后期，公司开始持续加大研发投入，近几年新品产出有明显的提升，在创新驱动上初见成效。研发方向与公司战略以及业务结构相匹配，CHC 业务围绕预防-治疗-康复全领域，推动大品种和品类的研发。处方药业务主要围绕重点治疗领域进行产品管线规划布局。

9、昆药下半年整合进程规划？

答：公司制定了昆药集团加入后的三期融合计划，目前，相关工作进展顺利，已顺利实现控制权交接和平稳过渡，百日融合目标基本达成，今年整体融合基调是稳定。在与昆药的多次研讨后，双方共同确立了“打造银发经济健康第一股、成为慢病管理领导者、精品国药领先者”的新战略目标。未来昆药聚焦在三七为主慢病管理领域以及以“昆中药 1381”为品牌的传统精品国药业务。目前，在品牌、产品、渠道、终端等方面的协同在有序推进，且正在逐步导入华润三九的商道体系。在管理体系融合方面，目前也在持续推进过程中。

10、收购昆药后公司对其人员变化和调整安排？

答：昆药集团管理层专业能力比较强、行业经验比较丰富，公司将维持昆药的团队的基本

	稳定，聚焦战略，赋能发展，这是总体思路。
附件清单 (如有)	-
日期	2023/7/21