

云南白药集团股份有限公司

投资者调研会议记录

时间：2018年9月20日

地点：集团总部办公大楼

召开方式：现场交流

投资者：机构投资者

主持人：财务总监兼董事会秘书吴伟

参加人员：证券事务代表赵雁、证券部工作人员；机构投资者一行共8人。

会议内容：

1、问：请问公司近日发布重大资产重组停牌公告，主要是出于哪方面的考虑？

答：公司于近日收到控股股东云南白药控股有限公司通知，白药控股拟进行整体上市相关工作，拟由我公司吸收合并白药控股。鉴于相关事项预计构成重大资产重组，且尚存在不确定性，为了维护投资者利益，避免对公司股价造成重大影响，根据深圳证券交易所的相关规定，经公司申请，我公司于2018年9月19日起停牌。

我公司将就有关事项与各相关方进行密切沟通，并严格遵循法律法规及《公司章程》之规定，聘请的独立财务顾问、审计、评估等中介机构，履行必要的报批及审议程序。鉴于本次重大资产重组事项尚存不确定性，我公司将按照信息披露有关规定，及时、全面地披露重组相关重大信息，此次重组的所有信息均以在公司指定媒体披露的信息为准。

2、问：公司中药资源事业部运营情况如何？

答：公司中药资源板块，持续完善战略资源保障平台构建，着手战略品种追溯体系建设，目前已逐渐完善中药材种植、药材加工、物流、终端销售、进出口业务等全产业链的布局，主推的“豹七三七”品牌在云南已家喻户晓，同时通过重点研究新零售模式下人、货、场关系，以“白药养生云平台”为主体，有机结合“特色产品+专业服务+共享资源”的模式，重构终端产品新零售体系，推出涵盖天然果胶、浓缩原液、复合果蔬发酵饮、养生膏滋的四季养生包产品体系，开拓健康养生O2O产业新模式。

3、问：公司控股股东混改给公司带来了哪些方面的变化？

答：公司控股股东云南白药控股有限公司混合所有制改革完成后，其股权结构变更为云南省国资委45%，新华都45%，江苏鱼跃

10%，白药控股、云南白药集团股份有限公司均变更为了无实际控制人企业。混改后，公司进一步规范了董事会运作，改组监事会和经营班子，法人治理结构更趋完善，同时进一步理顺体制机制，管理方式完全市场化，实行市场化激励约束机制，为企业发展提供新的活力和动力。通过本次混改，建立起了更加市场化的治理结构和更为灵活的体制机制，为公司快速抢占市场先机奠定了基础。

云南白药集团股份有限公司
证券部
2018年9月20日