

证券代码：600332

证券简称：白云山

广州白云山医药集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
召开方式	现场路演、线上调研
时间	2024年3月1日至2024年3月31日
地点	上海、北京及香港三地路演场地会议室，公司会议室
公司参与人员	副董事长程宁女士、执行董事张春波先生、执行董事兼总经理黎洪先生、副总经理郑坚雄先生、董事会秘书黄雪贞女士、财务总监刘菲女士、王老吉大健康常务副总经理赵敏女士、证券代表黄瑞媚女士、董秘室经理郭云倩女士、董秘室主管李春瑶女士
接待人员	3月19日：花旗银行 3月20日：太平洋保险、汇添富基金、兴全基金、平安养老、中银基金、高毅资产 3月22日：阳光资管、工银瑞信、银华基金、人保养老 3月26日：Taikang Insurance Group Inc, Boyu Capital Iny Mgmt Co Ltd, Balyasny Asset Management, HSBC Global AM HK 3月27日：Keywise Capital 3月28日：信达医药、农银人寿、恒生前海基金、泰康人寿、广东正圆、恒越基金、华夏久盈资产、泰信基金、深圳创富兆业、嘉实基金、富安达基金、乾阳投资、广发证券、仁桥资产管理
投资者关系活	主要包括：

动主要内容介绍

(一) 公司 2023 年经营情况介绍

答：公司成立于 1997 年，2013 年 6 月完成换股吸收合并白云山 A，并于 7 月正式更名为“广州白云山医药集团股份有限公司”。目前，公司业务包括大南药、大健康、大商业、大医疗四大业务板块。2023 年，公司实现营业收入 755.15 亿元，同比增长 6.68%；利润总额为 51.1 亿元，同比增长 1.33%；归属本公司股东的净利润为 40.56 亿元，同比增长 2.25%；归属于本公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 36.36 亿元，同比上升 9.53%；经营活动产生的现金流净额为 41.03 亿元，同比下降 41.38%。

(二) 公司大健康板块在新品拓展方面有何计划？

答：2023 年，公司大健康板块推出了山茶花味凉茶、藤椒青提口味凉茶、榴莲风味凉茶等新品，并以新疆沙棘、西梅为原料，开发了精制沙棘液果汁饮料、新西梅原浆、西梅羽衣甘蓝高纤啫喱等系列产品。未来，大健康板块将持续以消费者对健康的需求为导向，聚焦天然植物饮品，持续丰富产品口味和包装，拓展新品类，不断丰富大健康产品矩阵。

(三) 公司大健康板块新品 2023 年销售情况如何？

答：除王老吉凉茶外，公司近年重点打造大健康产品还有刺柠吉系列和荔小吉系列。刺柠吉自 2019 年上市至今一直受到市场的关注，目前正在开展全面的铺货工作；荔小吉系列产品为公司 2022 年推出的新产品系列，目前处于样本市场打造阶段。现阶段，两款产品尚处培育阶段，对公司整体营业收入影响不算重大。未来，公司将按照规划，大力推进刺柠吉、荔小吉系列产品等新产品的开发、销售，努力提高新产品市场认识度，逐步将其培育成为大健康板块重要产品。

(四) 公司对目前凉茶行业发展情况有何看法？

答：考虑到消费升级、国际化发展以及市场的拓展空间等因素，公司认为凉茶行业仍有继续发展的空间。未来，公司一方面将根据消费者需求持续推进凉茶产品的升级，推出更具年轻化、时尚化的产品；另一方面，也将持续强化新品培育，不断推动公司大健康板块饮料品种与产品口味进一步丰富。

(五) 公司大南药板块化学药集采情况如何？

答：在国家已经进行的集中采购中，公司分别在第三批以及第五批国采中有中标品种。其中，盐酸美金刚片、盐酸环丙沙星片两个产品在第三批国采中标，注射用头孢呋辛（0.25g、0.75g、1.5g）在第五批国采中标。

(六) 公司参与中成药集采情况如何？

答：在已公布结果的中成药集采中，公司合并报表范围内的中标产品主要包括滋肾育胎丸、清开灵系列部分品规以及鸦胆子油乳注射液。

(七) 公司目前研发进展如何？

答：公司重视研发创新。2023年，公司持续加大研发力度，共计投入研发费用为7.82亿元，截至2023年末公司在研项目超过150个，获得盐酸达泊西汀片等新品的生产批件11项，获得中药创新药养阴舒肝颗粒、儿童小柴胡颗粒临床试验批件2项；获得各级科技奖项19项，其中中一药业的“滋肾育胎丸的创新研究与应用”项目荣获2023年第48届日内瓦国际发明展金奖。

（八）金戈2023年销售情况如何？金戈的竞争优势在哪里？预计未来还有发展空间吗？

答：2023年金戈销售收入突破12亿元，同比增速超过20%。这主要是因为2023年公司继续线下推进全国KA连锁的深度合作、加大中小连锁的开发上柜，线上加强全国TOP10电商巨头的深度合作，增强品类份额。目前金戈同类产品在市场上竞争比较激烈，但公司认为金戈在质量、品规、品牌等方面在同类药中具有竞争优势，未来仍有增长空间。

（九）公司大南药板块有哪些销售收入比较大的产品？

答：除金戈外，公司旗下销售收入过亿产品包括消渴丸、小柴胡颗粒、滋肾育胎丸、华佗再造丸、清开灵系列、注射用头孢呋辛钠等。

（十）2023年国家对于医药行业反腐败力度不断加大，对公司医药相关业务是否有影响？

答：2023年5月，国家卫健委等14部委联合下发了《2023年纠正医药购销领域和医疗服务中不正之风工作要点》，公布今年医药购销、医疗纠风重点。从中长期看，行业严格监管有利于优质龙头企业的发展，公司将坚决贯彻落实国家关于医药卫生体制的政策要求，坚持以合规为经营底线，推动公司持续健康发展。

（十一）2023年中药材价格上涨对公司有何影响？

答：2023年以来，市场上多种中药材价格持续上升，所涉及的重要药材品种大多为常用大宗药材，导致公司相关中药产品的成本有所增加。公司通过下属的中药材集中采购平台，根据生产所需，通过招标或定向采购等形式，集中从合格供应商采购，有较强的议价能力，此外，公司拥有多个药材种植基地，确保药材质量及数量得到保证，有效控制采购成本。

（十二）公司化学药及中成药营业收入分别占比多少？

答：2023年公司中成药板块实现营业收入62.71亿元，占大南药板块营业收入的比例约为58%；化学药板块实现营业收入46.18亿元，占大南药板块营业收入的比例约为42%。

（十三）广州医药新三板挂牌进展情况如何？

答：根据业务发展需要，广州医药计划在全国中小企业股份转让系统挂牌，并择机于北交所上市。广州医药已聘请

具有相应资质的主办券商、会计师、律师等中介机构，积极准备申请新三板挂牌所需资料文件并加紧推进相关事宜。

（十四）公司大商业板块未来发展计划？

答：2023年，广州医药不断加大投资并购推进力度，拓宽全国销售网络，新设广药黑龙江医药有限公司、广药（韶关）医药有限公司并实现开业，完善广东省的二级子公司布局，粤港澳大湾区9地市子公司全部落地；完成汕头、湛江、东莞、惠州四地市全资子公司的设立工作。下一步，广州医药将按照计划，不断推进投资合作，加快推进省外重点区域布点及省内地级市布局。

（十五）公司在资源整合方面有何举措？

答：资源整合一直是公司的重点工作，以达到降低成本、提高效益的目的。目前公司已开展了对科研、品牌、广告、采购、销售等多个方面的资源整合，如建立了集采平台、专门的品牌公司、销售公司等。其中销售公司已整合了四家企业的销售资源，也是作为公司的销售业务整合的试点。后续，公司将结合各下属企业品牌及产品特点，谨慎研究，权衡利弊，根据实际情况逐步推进。

（十六）公司海外业务发展情况？

答：大南药板块方面，随着中医药获世界越来越多国家的认可，中药国际化进程也在不断推进。公司华佗再造丸于20世纪90年代已进入国际市场，目前海外销售已布局至俄罗斯、越南等全球多个国家和地区。近年，子公司中一药业分别通过了澳大利亚的TGA认证和加拿大海外场地认证，辛夷鼻炎丸、三七化痔丸及复方南板蓝根颗粒分别获得澳大利亚和俄罗斯的产品注册证书，为公司中药业务开拓海外市场起到积极作用。在大健康板块方面，公司通过积极参加国际展会、加快海外产品本地化改版、持续推进商标注册等大力推进海外市场布局。

下一步，公司将继续拓展中药产品国际市场，积极推进产品海外注册及推动已获产品注册的国家地区的市场销售工作，助力公司和大南药板块海外市场发展；同时也将继续加大力度拓展大健康产品海外市场，丰富海外产品矩阵，提升品牌国际知名度。

（十七）公司并购方面有什么计划？

答：公司持续物色符合公司发展战略的并购标的，如拥有高质量仿制药、创新药、生物药等产品批文或其他优质科研项目的企业。

（十八）公司有考虑提高分红比例吗？

答：公司始终重视对投资者的合理投资回报，制定了未来三年（2024-2026年）股东回报规划，该回报规划尚需2023年年度股东大会审议批准。公司章程中也对分红政策进

行了明确规定，以保证利润分配政策的连续性和稳定性。因此，若无特殊情况，公司将按计划进行分红，预计现金方式分配的股利总额（包括中期已分配的现金红利）不低于当年实现的归属母公司的净利润的 30%。

（十九）公司实施职业经理人的进展如何？

答：公司积极探索适合公司或下属企业发展的激励方案。自 2021 年公司首家子公司成功实施职业经理人制度以来，公司积极稳妥扩大职业经理人改革试点范围，支持更多符合条件的企业进行改革试点。

（二十）公司有计划实施股权激励吗？

答：公司暂无相关计划，如有将按照两地上市规则履行披露义务。