

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：2023-010

投资者关系	<input type="checkbox"/> 特定对象调研	<input type="checkbox"/> 分析师会议
活动类别	<input type="checkbox"/> 媒体采访	<input type="checkbox"/> 业绩沟通会（电话会）
	<input type="checkbox"/> 新闻发布会	<input checked="" type="checkbox"/> 路演活动
	<input type="checkbox"/> 现场参观	<input checked="" type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	信诚基金、中信建投、东北证券等证券、投资机构分析师	
时间	2023年2月24日	
地点、方式	综合办公中心（电话会议）、路演	
上市公司接待人员姓名	董事会秘书	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司 CHC 业务和处方药业务近期表现？</p> <p>答：总体而言，考虑春节因素影响，1 月份公司业务经营表现良好。CHC 业务方面，2022 年 12 月份防疫政策放开，感冒药的需求增加，一月份有所延续，目前仍处在供不应求的状态；其他儿科、皮肤品类、大健康等业务表现较好。国药业务今年 1 季度表现需要结合备案进展情况，近日第四批 48 个中药配方颗粒国家药品标准正式颁布，有助</p>	

于在各地备案，随着国标品种陆续出台，全国性的企业会更受益。处方药业务表现正常。

2、昆药整合的最新进展情况？

答：23 年 1 月份已完成平稳交接，昆药集团董事会、监事会完成改组选举成功。

昆药已启动新一轮的战略研讨，明确十四五战略规划和 2023 年商业计划目标。公司希望和昆药尽快达到全方位的协同，产品、品牌打造、渠道终端的协同都已经开始在对接和逐渐落地的过程中。双方将协同深入挖掘“昆中药 1381”品牌的内涵，三九有丰富的品牌打造经验，可以和昆药共享资源，共同把“昆中药 1381”品牌打造成全国有影响力的精品国药品牌。渠道终端等方面将会充分共享三九商道体系和终端覆盖。管理融合方面，将逐渐导入华润战略和财务管理体系，助力昆药集团进一步提升运营管理水平，改善盈利能力。

3、三九和昆药整合后，未来三七品类的发展规划？

答：三七产业是三九重点布局的中药产业链项目，昆药三七药品剂型非常丰富，产业链上有较好布局，长期来看有很大的发展机会。未来上游将在三七种子种苗繁育方面长期投入，提升标准。中游围绕现有药品业务，统一规划，对产品结构和渠道相应调整。同时加快现有品种增加适应症的研发，拓展基药市场，为未来业务增长打下基础。并利用上游优势不断在三七保健产品、功效护肤品等方面进行拓展。

4、三九经销体系情况及优势所在？

答：公司 CHC 业务采用三级经销体系，终端覆盖了全国 40 多万家药店，其中包含直控药店、连锁药店以及商业覆盖药店。经销体系的效率和成本会更优。

5、昆药和圣火解决同业竞争安排？

答：同业竞争方面，昆药集团三七产品和三九现有业务有一定重叠，医药流通业务和华润医药集团的医药商业有一定重叠，因此在此次上市公司收购的过程中已出具了解

决同业竞争问题的承诺函，计划在 5 年内解决同业竞争的问题。未来将结合市场情况确定解决同业竞争的具体方案和启动时机。

6、配方颗粒业务 22 年表现及 23 年预期？

答：2022 年配方颗粒业务预计全年表现低于预期，主要因受省标品种各地备案进度影响。配方颗粒业务预计 23 年增速较好，主要在于配方颗粒业务 22 年基数较低。此外，去年年底各省备案工作取得一定进展，今年有一定的业务销售基础。如果 23 年有更多国标品种进入实施，对公司今年销售推广会更有帮助。

7、配方颗粒业务竞争情况？集采可能？

答：短期内，地方企业生产符合当地标准的产品，推广备案相对便利，有一定优势。长期来看，随着国标品种不断颁布实施，总体认为全国性企业会有比较好的机会，源于全国性企业以往业务和研究基础较强，成本控制和全产业链管理能力较好。配方颗粒大规模集采预计要等到国标数量达到 400 种以后启动，公司也会做好相应准备。

8、公司中医药研发方向？经典名方申报及布局？

答：公司高度关注中医药传承创新发展，包括创新中药、经典名方、院内制剂等。经典名方是重要的研发方向之一，目前在研经典名方 20 余首，公司争取实现领先布局。经典名方有相对较好的临床基础，未来在医院和零售市场推广有较大的机会。同时，公司也在积极关注院内制剂的机会。

9、公司费用率变动和未来趋势？

答：公司管理费用率相对比较稳定。近年来销售费用率有所下降主要和业务结构变化有关。此外，公司对每条业务线都有相应的管理要求，费用投放和收入相匹配，管控较严。23 年由于昆药并表的影响，费用率较往年会有变化。

10、中药材涨价对公司影响？

答：过去几年中药材价格整体有一定幅度的上升，不同品种每年价格变化不同，对成本有一定影响。总体影响可控。

11、中成药集采对公司影响？

答：目前，三九中成药大品种基本已纳入两个省际联盟集采。预计今年将面临广东省集采实施和其他省陆续跟进的情况。此外，公司华蟾素片被纳入新一轮中成药集采中。考虑到业务规模，预计整体影响可控。公司也在持续关注集采相关动态。

附件清单

-

(如有)

日期

2023/2/24