

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：2022-069

投资者关系	<input checked="" 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
	<input type="checkbox"/> 新闻发布会	<input type="checkbox"/> 路演活动
	<input type="checkbox"/> 现场参观	<input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称 及人员姓名	南方基金	
时间	2022年10月25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	董事长 董事会秘书	
投资者 关系活动 主要内容 介绍	<p>1、疫情对感冒药销售有什么影响？</p> <p>答：公司对疫情和市场趋势做了一定的研判，并有针对性的分别准备了相应的预案。CHC业务中感冒品类受到四类药限售影响比较大的主要在二季度，随着第九版疫情防控方案出台，疫情防控四类药销售管理有所放松，感冒药的销售开始逐月改善。我们观察到在当下疫情影响的情况下，感冒药市场份额还是有一定的提升，主要在于：1、品牌</p>	

集中度逐渐提高，消费者购药习惯发生了变化；2、疫情推动线上业务快速发展，线上业务的发展，消费者可以自由选择自己想要购买的产品，在这个过程中，品牌产品普遍受益。

2、公司对于并购的考量？昆药并购产生的溢价公司如何考量？

答：公司希望到十四五末期，营收实现翻番。公司制定了 CHC 作为核心业务，处方药和国药作为发展业务的战略方向，并购是公司战略举措之一。目前，在 OTC 行业增速放缓的大背景下，公司会坚持内涵增长为主，外延为辅的方式，公司关注品牌和独特的优质资源。昆药并购中会产生一定的溢价，因为涉及到控制权的出让，所以适当溢价也是可以接受的。公司并购昆药业务符合公司发展战略，公司 CHC 业务是全域布局，业务中包含 OTC 事业部、专业品牌事业部、大健康和康复慢病事业部。昆药并购将助力公司康慢业务发展，公司也希望将昆药打造成为银发健康市场的龙头企业。

3、公司并购昆药后的未来整合规划？

答：公司并购业务时会审核战略方向。未来昆药业务发展将主要集中在工业领域，核心方向包括：1、三七制剂高质量发展 2、打造昆中药 1381 品牌。昆中药 1381 是有悠久历史的传统中药品牌，是最久中药的吉尼斯记录保持者。三九的品牌偏大众、年轻化，有昆中药 1381 这样深厚历史的品牌，也是对三九业务蓝图一个有力的补充。此外，品牌打造也是三九擅长的领域，可以赋能昆中药 1381 品牌打造。昆药集团的三七产品和三九现有的业务有一定重叠，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华润集团、华润医药集团、华润三九分别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，未来将结合市场环境、各方诉求，形成具体的方案。昆药项目并购有助于华润三九进一步稳固 OTC 第一的市场地位，并有助于提升公司中药行业地位。

4、公司自我诊疗业务未来涉足其他领域的规划？

答：公司 CHC 自我诊疗业务战略为全域布局，全面领先。CHC 领域未来还存在一定的介入机会，如个护类、疼痛类等，公司也将结合自身能力和发展情况，适当关注。

5、中医药未来的发展空间？

答：1、中医药机理和化药有所不同，因此中医药在 CHC 领域未来有较好的发展空间。2、中医药在老龄化趋势下有更好的发展空间。未来中医药有可能在基层和康养有新的市场空间。三九很早就研究康复慢病领域，并进行了相应布局。

6、配方颗粒业务今年进展低于预期，明年展望？

答：配方颗粒行业目前在推行新国标，进行标准化管理。配方颗粒业务从去年 11 月份开始切换新国标，今年上半年一直处于国标切换期，预计年底大部分切换工作有望完成。切换过程中今年上半年配方颗粒业务销售受到一定影响，公司已在年初的商业计划中有所预期，今年希望配方颗粒业务实现平稳过渡。原来试点的配方颗粒企业有一定的业务基础，比如供应链、产业链、营销链等都已经是全国布局，在此过程中具备一定的竞争优势。

虽然目前配方颗粒集采短期内还不具备条件，预计 2-3 年后配方颗粒品种数量能够满足临床基本需求，可能会纳入集采，公司也会持续动态关注集采情况。

7、今年股权激励目标达成预期？

答：今年年初公司商业计划中已对配方颗粒业务调整做了相应的预计，二季度感冒灵受到疫情影响的因素在年初时还无法预见。但从目前的进度来看，预计公司还是有望实现年初的既定目标。公司也将努力完成股权激励目标。

8、中药支持政策在行业上的体现？

答：CHC 领域受政策影响较小，主要是靠市场调节。中医药政策的影响更多体现在

医院和基层医疗领域。国家层面上持续推出了中药利好政策，如医保支付上，中医院可暂不实行按疾病诊断相关分组（DRG）付费，对已经实行 DRG 和按病种分值付费的地区，适当提高中医医疗机构、中医病种的系数和分值；医保目录动态调整的过程中注重中西药并重等，虽然政策的落实需要一定过程，但总体来讲，这几年政策更加落地务实。

9、公司未来增速较快的 OTC 品类？

答：从目前的情况来看，今年业绩表现基本符合预期。皮肤、胃药品类今年也都有不错的增长。20 年并购的澳诺业务，这几年增速也非常快。肝胆类产品易善复也实现较快增长，并带动肝胆品类市占率的进一步提升。未来公司希望在 CHC 业务中争取做到全域领先。

附件清单

(如有)

-

日期

2022/10/25