

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：2024-004

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
参与单位名称 及人员姓名	中欧基金、Platina Capital、真脉投资、嘉实基金	
时间	2024年3月25日-3月29日	
地点、方式	综合办公中心（电话会议、现场会议）	
上市公司 接待人员姓名	董事长、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、昆药和圣火的同业竞争的解决规划安排？业务推进进展以及昆药百亿规划增长节奏？</p> <p>答：昆药和圣火的同业竞争问题公司承诺在5年内解决，希望尽快能促成合作，以更好的促进团队融合。医药流通业务和华润医药集团的医药商业有一定重叠，昆药商业</p>	

正在夯实现有业务基础，剥离还需要一定时间。未来 5 年内，预期昆药有 2 次跨至百亿平台的机会，第一次是包括昆药商业达到百亿，第二次是工业业务有望达到百亿。

2、公司 CHC 业务中除感冒品类外，其他品类表现情况？

答：2023 年，公司 CHC 健康消费品业务实现营业收入 117 亿元，同比增长 2.83%，主要由于 23 年基数较高，以及公司对一些盈利较低的业务做了调整，营收增速略受影响。具体品类来看，感冒品类整体增速保持较快增长，专品儿科、易善复增长较好。康慢业务实现稳定增长。

3、公司长期现金分红政策？

答：过去几年公司现金分红比例已从 20%持续提升至 50%左右，公司积极响应国资委和证监会对上市公司高质量发展的要求，制定并发布了质量回报双提升的行动方案，后续会围绕已公布的方案推进公司质量和回报的双重提升。公司坚持股东利益导向，随着业绩不断增长，未来也会保持稳中有升的趋势分红策略。

4. 公司对于 24 年的 CHC 和处方药业务展望，以及 24 年初至今感冒品类表现情况？

答：展望 2024 年，CHC 业务中感冒品类相对谨慎，在于过去两年相关品类均处于高位，今年希望有业务持续发展的机会，但是也不排除会有一些的回调，公司也做好了相应准备，力争市占率维持在领先地位。根据今年一、二月份的情况，感冒品类发展表现相对好于预期。此外，公司也加强了其他品类投入和拓展力度。处方药业务方面，公司将继续加大研发投入，丰富产品线，推出新品并优化现有产品组合，以改善毛利率并保持集采业务的稳定发展。在医疗行业高质量发展的新秩序下，国企业的优势会逐步凸显，行业洗牌之后，处方药业务 24 年下半年可能会呈现一些机会。配方颗粒业务方面，公司希望能实现恢复性增长并积极应对集采影响。通过卓越运营，力争成为行业领先者，

力求长期胜出。总体来看，处方药业务预期 24 年整体保持稳定。

5、24 年公司外延并购新的规划？

答：三九经过过去十余年的并购整合实践，投资和投后整合能力已基本构建。市场目前处于较好的时间窗口期，未来会加大力度。标的选择上，CHC 业务领域会关注相对成熟的业务，优先考虑有一定规模利润的成熟企业；处方药业务领域会持续丰富管线，倾向于捕捉一些创新型业务机会。投资方式也相对灵活、多元，如控股、产品权益引进或参股等多种方式。

6、请问公司近年来人才输出是否会对公司短期内的战略执行产生影响？公司后续人才储备安排？

答：华润三九拥有一套完善的人才培养体系，如结合医药行业特色，推出“青莲计划”作为公司“十四五”人才战略的核心，培育和赋能经营管理、科技研发、专业技术三大类核心人才。公司通过“领军计划”“产业链高级人才发展班”和“砺剑计划”，系统地对不同层级的管理人员进行培训，加速优秀年轻领导者的成长。设立“研发创新项目经理蝶变营”和“智能制造人才发展 D 计划”，提供丰富的学习与发展机会。近年来虽然有一定的人才流动，但是公司的业绩仍保持稳健增长。

7、三九和昆药管理边界如何划分？

答：三九和昆药未来会逐渐调整至各自擅长的领域。昆药集团业务方向已聚焦至慢病和老年健康领域，未来仍将是逐渐聚焦的过程。此外，“昆中药 1381”品牌下产品还有进一步丰富和打造其他潜力大品种的空间。三九会专注于大众健康领域，凭借自身优势发展业务。

8、感冒药未来增速放缓的态势下，公司对未来的发展规划？

答：公司采用的是品类增长策略，如感冒品类中 999 抗病毒口服液近两年增长态势

迅猛。同时，公司已陆续上市 999 布洛芬混悬液等产品，流感产品磷酸奥司他韦胶囊已获批，即将上市，未来对品类有一定的补充。此外，公司从感冒止咳领域进一步升级到呼吸领域，后续也希望陆续补充哮喘、COPD 等领域产品。随着老龄发病率提升，呼吸品类未来具备较大的市场增长潜力。长期来看，公司也将通过持续丰富品类推动业务增长。

附件清单

(如有)

-

日期

2024/3/29