

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：2022-082

<b>投资者关系 活动类别</b>	<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"/> 业绩沟通会（电话会） <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
<b>参与单位名称 及人员姓名</b>	永赢基金、建信基金、光大证券	
<b>时间</b>	2022年12月19日-12月21日	
<b>地点、方式</b>	电话会议	
<b>上市公司 接待人员姓名</b>	董事会秘书	
<b>投资者 关系活动 主要内容 介绍</b>	<p><b>1. 目前疫情管控放开情况下，公司CHC业务情况？</b></p> <p>答：感冒高发季叠加疫情影响，感冒、止咳类药物需求量较大、订单充足，预计今年四季度CHC业务表现较好。明年政策及市场存在不确定性，公司成立了专门团队跟进政策变化，关注消费者用药购药的习惯，对各种可能演化的情形进行预判，在供应链、生产、市场等方面开始做相应的准备和安排。</p>	

## **2、公司处方药业务（除国药业务）情况？**

**答：**公司处方药业务中抗感染业务受集采影响较大，但近两年影响已基本消化。未来中成药集采的影响可能会逐渐有所体现，但考虑到业务规模，预计整体影响可控。其他处方药业务通过业务和产品结构不断调整等举措，预计会实现增长。

## **3、配方颗粒业务情况？**

**答：**目前新国标品种在各地备案基本完成。因为各省政策差异，目前大概有超过 10 个省份省标备案较好，希望到年底有 20 个省左右。公司也在持续推动配方颗粒业务备案进程，今年配方颗粒业务表现低于预期，但是国药业务（含饮片）实现增长还是很有希望的。

明年配方颗粒业务总体相对乐观，虽然销售区域会受到一定影响，但是考虑到备案品种增加以及目前价格调整状况，预计明年业务在今年低基数的情况下整体会实现恢复性增长。

## **4、公司饮片业务情况？**

**答：**公司此前主要做配方颗粒，随着外部环境和监管要求的变化，2 年前开始拓展饮片业务，主要是给产业链做供应并在核心终端开展协同销售。

## **5、处方药中抗感染业务情况？预计今年表现？**

**答：**抗感染业务随着新品带动（复他舒等）、集采品种补充增量等，预计今年抗感染业务会在新品的带动下实现增长。

## **6、整个疫情防控放开形式，对公司其他业务方面的影响？**

**答：**疫情放开的话，考虑到初期可能会对医院有一定冲击，如出现医院处方和用药下降的情况，可能会对公司处方药业务产生一定影响。

## **7、公司感冒类产品是否有扩大生产线计划？**

答：公司感冒灵产能提升项目在实施中，预计 2024 年投产。今年四季度以来，感冒高发季叠加疫情影响，感冒类药物需求量较大、订单充足。公司目前也在加紧安排生产，包括内部委托加工安排等。此外，公司已安排安徽等地子公司进行抗病毒口服液的生产。

#### **8、感冒产品上游原材料涨价趋势？**

答：目前市场需求量较大，上游原材料可能会出现一定的涨价，公司目前有一定的原材料库存。

#### **9、公司生产产能制约因素是否在于原材料？**

答：配方颗粒业务原材料近期价格上涨较快，有所短缺。感冒类产品产能瓶颈主要是提取能力。

#### **10、公司十四五提及营收翻番，是否包括外延式发展？**

答：公司十四五的目标以 2020 年为基数，实现营收翻番，目标达成综合考虑了内涵式增长+产品引进和并购机会。公司具备整合行业优质资源的经验，团队的能力也在增强，希望利用十四五期间行业变革时期能抓住整合优质资源的机会。

公司在十四五营收翻番的目标指引下，部署年度业务目标，并希望盈利能力匹配营收增长。

#### **11、公司品种后续受到集采影响情况？**

答：目前，三九中药大品种基本已纳入两个省际联盟集采，广东主要针对独家品种，降幅相对比较合理。目前公司品种纳入新一轮中成药集采的主要是华蟾素片，公司也在持续关注相关集采动态。目前集采在其他省份有一定扩面，可能会带来一定影响，但预计总体降价幅度相差不大。

#### **12、配方颗粒产能规划布局，和明年带量采购预期？**

**答：**新的国标实施后产能对于厂家说是挑战。公司近年来加大配方颗粒产能相关投入，固定资产投资在配方颗粒方面投入较大，在浙江、云南、重庆、安徽等地区均有新建产能，未来业务发展有一定保障。

配方颗粒集采短期内还不具备条件，预计配方颗粒品种数量能够满足临床基本需求，2-3年后纳入集采的可能性较大，公司也会持续动态关注集采情况。

### **13、公司并购方向？**

**答：**外延发展主要围绕战略领域开展，CHC业务优选有影响力的品牌并关注消费升级方向的产品，帮助公司尽快实现全域布局。处方药方面关注：1、中医药领域具备独特资源的产品和有潜力的业务 2、关注创新药机会 3、有一定壁垒的仿制药品。

### **14、前几年 Q4 季度会有减值？今年是否有资产减值情况？**

**答：**前几年主要是由于集采等政策变化带来对相关被并购企业业务预期的变化，从而相应计提了商誉减值准备。此外，去年配方颗粒业务由于国标切换而计提了一定的存货减值。今年主要是增加了股权激励的成本，四季度可能会有一些审计调整事项，但是金额小于往年一次性减值金额。

**附件清单**

**(如有)**

-

**日期**

2022/12/21