



股票代码：002728

股票简称：特一药业

债券代码：128025

债券简称：特一转债

特一药业集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-002

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input 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 type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	华安证券 李昌幸 华安证券 胡琳琳 金信基金 谭智汨 怀德资本 吴秋如 个人 张永昌 平安证券 杨祺 恒昇基金 罗煦娟 国泰瑞丰 王天赐 创金合信基金 毛丁丁 东方马拉松 唐剑锋
时间	2023年3月10日
地点	公司二楼会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、财务总监 陈习良 总经理助理 许荣煌 证券事务代表 徐少华
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、岁末年初的疫情高峰，让全国80%的人感染新冠，第二波感染高峰短时间或难以出现。请问，在此背景下，公司相关抗疫产品的销售情况是否会受影响，公司有何预期？止咳宝片是否有增长空间？</p> <p>回复：自疫情放开以来，公司以核心品种止咳宝片为主的相关防疫药品销</p>



量同比增长幅度较大，预期后期止咳宝片的消费人群将会进一步扩大，销售业绩将会进一步的增长。主要考虑因素如下：

原有的销售市场将得到恢复：止咳宝片具有独特的止咳、平喘功效，且疗程短、见效快，具有稳定的客户群，客户复购率高。自疫情放开以来，特别是联防联控机制“新十条”防疫优化措施明确提出不得限制群众线上线下购买退热、止咳、抗病毒、治感冒等非处方药物，相关的该类药品市场得到了快速复苏，止咳宝片原有的消费人群将逐步恢复并有望得到进一步扩大。

空白市场有待进一步开拓：止咳宝片产品目前是以地级市及省会城市为区域代理方式进行销售。2019年，公司对止咳宝片产品的市场覆盖率进行了全面调查，发现市场覆盖率比较好的地区主要在广东、浙江、江苏、山东、黑龙江、吉林等省及北京市区，其他区域的部分地区还存在着空白的市场；而且市场覆盖率比较好的浙江、江苏、山东及东北等地区也存在部分市场覆盖率较低的区域，这些空白区域的开拓将进一步增加止咳宝片产品的长期市场空间。

增加新的消费群体：一方面，我国人口老龄化加快，2022年末，我国60岁及以上人口比重为19.8%，达到2.80亿人，导致在呼吸系统疾病（特别是止咳平喘）方面的用药需求进一步增加；另一方面，自疫情防控放开以来，止咳宝片被列入多个防疫用药指南，并在国务院联防联控机制新闻发布会上被推荐为止咳用药。经过去年末今年初的新冠病毒大规模感染后，消费者在防治的同时进一步提高了对止咳宝片的认知度，新增的消费群体为止咳宝片带来了增量。

未来，公司将力争在现有的优势基础上，加强营销队伍的建设，提高营销能力，进一步把止咳宝片市场做深做细，巩固存量市场，拓展增量市场，扩大核心品种止咳宝片的销售份额。

2、请问，止咳宝片的具体销量数据是多少？

回复：公司核心产品止咳宝片有一百多年历史，在清代末期就享有盛誉，具有“宣肺祛痰、止咳平喘”之功效。经临床总结有三大特点：一是对各类型的慢性咳嗽有显著效果，对止咳、化痰、平喘疗效十分明显，临控+显效率为73%，总有效率为93%；二是毒副作用低，疗程短、见效快、服药方便；三是对虚寒型和痰湿型咳嗽治疗效果最好，总有效率分别是100%及95%。止咳宝片目前也是新冠病毒感染导致咳嗽的推荐止咳药。止咳宝片自2022年12月以来，持续满负荷生产，且满产满销以尽可能减少订单排期待时间，满足市场需求。



就目前的生产能力来看，止咳宝片年产量可达到 18 亿片（约 7500 万盒），如果后期销售能有较大增长，将进一步带动公司整体盈利能力（该预测并不代表公司的业绩承诺，请投资者注意投资风险）。

3、止咳宝片是否有原料供应压力？

回复：公司止咳宝片所用的中药材其中一味是由罌粟壳提取的浸膏。罌粟壳是国家管制药材，公司需要执行特殊的采购程序。公司于每年 10 月底前将预计需求量上报广东省食品药品监督管理局，由省药监局汇总报国务院药品监督管理部门批准。如需调整年度需用量计划的，可于 5 月底前向省药监局提出申请。经国家药监部门批复后，到国家指定的甘肃农垦进行采购。并且罌粟对种植环境要求低，不容易受气候环境的影响，不存在供应压力。另外，止咳宝需要的其他原材料，如紫菀、橘红、桔梗、枳壳、百部等，均为市面上常见的中药材，市场供应量大，也不存在供应压力。此外，公司配备专门的中药材仓库，公司可根据后续的市场需求作充分的安全储备。

4、从仓库现场来看，止咳宝片产品目前的生产日期是 2023 年 2 月 17 日至 2023 年 2 月 23 日的，公司前段时间在互动易上说的是满产满销，为何还未发货且有差不多 80 万盒的止咳宝片产品库存？

回复：公司目前生产的止咳宝片及其他部分产品，均是满产满销的状态。当前仓库存放的止咳宝片及部分其他药品均为“待检”状态（质量检测阶段），按照药品管理规定，暂时不可对外销售。药品的生产需要一定的生产周期，公司的止咳宝片产品，从原料的投产到完工寄存仓库待检测的这段时间，需要 15 天左右的时间，再加上完成所有的检测，一般需要 20 天。同时，公司目前已经恢复了其他产品的生产，同时生产的产品比较多，为了合理安排产品的批量检测，节约检测成本，有时检测所占用的时间会相应有所延长。公司在 2019 年以前，止咳宝片的合理库存为 200—300 万盒左右，以保证需求旺盛时间满足市场的需要，在目前满产满销的情况下，公司尽可能减少订单排期等待时间，还无法有足够的安全库存。

5、请问贵公司有甲流相关药物吗？



回复：“甲流”患者主要表现为突然的高热，常有咳嗽、咽喉痛、鼻塞、流涕等呼吸道症状，伴有头痛、肌肉酸痛等全身不适，发热体温可达 39℃~40℃，有的会发生胃肠道的不适感。

针对“甲流”相关症状来看，公司药品品类丰富，产品涵盖止咳、退热、抗生素、抗病毒药、消化系统等全类别。公司的核心产品止咳宝片具有百年历史，在清代末期就享有盛誉，具有“宣肺祛痰、止咳平喘”之功效。经临床总结有三大特点：一是对各类型的慢性咳嗽有显著效果，对止咳、化痰、平喘疗效十分明显，临床+显效率为 73%，总有效率为 93%；二是毒副作用低，疗程短、见效快、服药方便；三是对虚寒型和痰湿型哮喘治疗效果最好，总有效率分别是 100% 及 95%。除此以外，公司的产品用于止咳化痰方面的还有小儿止咳糖浆、小儿哮喘灵颗粒、羧甲司坦片；退烧方面的有布洛芬片、对乙酰氨基酚片；治疗咽喉痛的药物有蒲地蓝消炎片、咽炎片、复方鱼腥草片、穿心莲片；治疗感冒的药物有感冒灵颗粒、复方氨酚烷胺胶囊；另外，公司的铝碳酸镁咀嚼片、枫蓼肠胃康片、蒙脱石散等用于治疗胃肠道方面。

6、公司后续中成药的研发计划？

回复：公司重视研发，后期也将持续加大研发、创新力度。目前，公司中成药主要的研发工作包括以下几个方面：一是对核心品种（止咳宝片）及潜力中成药品种（皮肤病血毒丸和降糖舒丸）的临床研究和真实世界研究；二是对中成药处方的工艺技术及二次开发研究；三是开展院内制剂合作、开发、创新。

在止咳宝方面，公司已与广州呼吸健康研究院签订了《关于止咳宝片治疗流感病毒感染后咳嗽及肺部炎症的药效机制和物质基础研究的委托协议》，旨在通过对止咳宝片治疗流感病毒感染后咳嗽及肺部炎症的药效机制和物质基础研究，增加其对呼吸道病毒感染引起的气道炎症、咳嗽及痰液增多的适应症，形成完整的临床试验数据，明确治愈效果，并以此来推广，提高医生对该药品的认识度，上升为国家用药指南产品。

在皮肤病血毒丸方面，该产品在医疗美容方面对治疗青春痘，有较好的市场前景。公司 2021 年与广州海博特医药科技有限公司签署了皮肤病血毒丸治疗痤疮（青春痘）的多中心、前瞻性、单臂自身对照临床研究。初步的临床试验在广东省内 4 家医院开展，样本量为 120 例，根据临床总结报告，公司的皮肤病血毒丸单药治疗轻、中度寻常痤疮疗效显著，持续改善受试者症状，提高受



试者生活质量，并且安全性良好，值得临床广泛应用。后期，公司希望通过进一步进行临床试验或真实世界研究，为该产品增加适应症，为后期的中成药产品在健康消费领域协同发展。

此外，在当前国家产业政策大力支持中医药行业发展的背景下，以及国家十四五规划对中医药发展上升至国家战略，公司将重点发展中成药，与部分中医院进行合作，一方面开展院内制剂委托配制生产；另一方面开展研究开发中药创新药及院内制剂的联合开发。

如果后期有新的医药领域的研究探索，特别是有相关具体的研发项目时，公司将及时履行信息披露（该研发计划并不构成公司对投资者的业绩承诺，请注意投资风险）。

7、现代中药产品线项目建设进展及未来产能节奏规划？现代中药产品线项目主要生产哪些药品？

回复：“现代中药产品线扩建及技术升级改造项目”中的主要工程（包括检测大楼、生产大楼）的建筑工程主体完工，后期是净化装修及设备安装，设备按照后期生产需求逐步添置，预计 2023 年 12 月 31 日完成。达产后，预计新增年产片剂 36 亿片、丸剂 39.36 亿粒、胶囊剂 1.26 亿粒、颗粒剂超 5 亿袋的产能。该项目主要用于生产国医堂中成药产品（如皮肤病血毒丸、降糖舒丸、六味地黄丸、壮腰健肾丸等），同时还增加颗粒剂车间，以备后期生产颗粒剂产品（如清热去湿颗粒、感冒类颗粒、板蓝根颗粒、独活寄生颗粒等）。另外，随着中药配方颗粒放开，后期公司将参与中药配方颗粒的生产销售。

8、为何选择皮肤病血毒丸作为除了止咳宝片外的主推产品？皮肤病血毒丸的优势和未来规划？

回复：皮肤病血毒丸产品适用人群广，对于雀斑粉刺、风疹、湿疹等，起到外病内治的功效，有较大的市场容量，销售前景较好。皮肤病血毒丸已于 2020 年年底上市销售，截至目前，市场销售反应情况较好。

公司的皮肤病血毒丸具有一定的优势：**一方面，生产包装上**，采用每 20 粒独立包装，尽管成本有所提高，但方便消费者服用和携带，也减少了该产品的微生物污染风险。**另一方面，营销方式上**，该产品由公司的团队直接销售至药店，药店有更好的价格空间，激励药店将该产品作为主推产品推广销售。另外，



公司将通过临床研究和真实世界研究，获得完整的临床数据，便于市场人群定位和提高医生对该产品的认知度，进一步增强该产品的市场推广宣传。公司希望通过 3 到 5 年的努力，把皮肤病血毒丸打造为年营销收入到达 3 亿左右的中药核心品种（该业绩预测并不构成公司对投资者的业绩承诺，请注意投资风险）。

9、原料药目前的产能，新建厂房的情况？

回复：公司化学原料药生产销售由全资子公司台山市新宁制药有限公司负责，其特色是技术先进，属于小品种的原料药，部分产品拥有独家原料药生产批件。如冰醋酸（治疗各种皮肤浅部真菌感染，灌洗创面及鸡眼、疣的治疗。可用作腐蚀剂。）、次没食子酸铋（用于痔疮。和硼酸及滑石粉配伍可用于皮肤皱褶处因湿热刺激和互相摩擦所形成的摩擦红斑。）和硫酸钙（食品添加剂及辅料，医疗上用作石膏绷带。）等产品。新宁制药目前的产能是年产原料药 2100 吨，近几年已满负荷生产，经过扩产后，产能将达到 4200 吨。公司将把特色产品的市场空间进一步提高，发挥特色产品的优势潜力，实现原料药营业收入增长一倍的销售目标。

截至目前，“新宁制药药品 GMP 改扩建工程项目”主体厂房已完工，设备、管道、净化装修等已安装完成，初步设备调试已经完成，后续待整体联动调试、厂房整体验收和 GMP 符合性检查并量产后可为公司创造利润。

同时，目前国家对原料药和化学制剂药实行关联审评，公司将通过关联审评的政策，将部分制剂产品所需的原料，由新宁制药提供，在增强协同效应的同时，降低部分制剂产品的生产成本，提高公司产品的竞争力和盈利能力。

附件清单（如有）	无
日期	2023 年 3 月 10 日