

证券代码： 300086

证券简称：康芝药业

康芝药业股份有限公司投资者关系活动记录表

编号： 2023-005

投资者关系活动类别	<input 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
参与单位名称及姓名	王艳洁 国金证券股份有限公司 辜洁焕 华福证券广东分公司 莫树群 长江证券股份有限公司 谭剑毅 万联证券股份有限公司 李强 德邦证券股份有限公司 杜明甫 珠海横琴知本金融投资管理有限公司 滕卓呈 广东嘉峪投资有限公司 唐舒琪 广东嘉峪投资有限公司 王伯涛 深圳市海睿东达创业投资中心（有限合伙） 唐华泽 广东红石基金管理有限公司 冯祥峪 广东红石基金管理有限公司 陈光 广东松山贸易有限公司 李益峰 广州市圆石投资管理有限公司 韦杨林 广州市圆石投资管理有限公司 张誉宁 海南泰昇私募基金管理有限公司 耿中其 河北羲商投资有限公司 耿浩 河北羲商投资有限公司 陈劲甫 深圳泽源私募证券投资基金管理有限公司 邱蕾 惠州市华阳数码特电子有限公司 童贻腾 广东弘昇股权投资有限公司 陈树裕 深圳前海金信达股权投资有限公司 曾子健 深圳前海金信达股权投资有限公司 简智常 中国华融资产管理股份有限公司 蔡少茵 中泰证券股份有限公司 陈伟端 个人投资者 秦凡 个人投资者 毛剑英 个人投资者 麦仲衡 个人投资者
时间	2023 年 11 月 7 日下午 15：00-17：30
地点	广州市越秀区先烈中路 69 号东山广场 26 楼公司会议室
上市公司接待人员姓名	洪江游 董事长 洪江涛 总裁 林德新 副总裁兼董事会秘书 程鹏飞 财务总监

	<p>严常开 药物研究院院长 卢芳梅 证券部负责人兼证代 刘秋宏 投关经理(IR)</p>
<p>交流内容及具体问答记录</p>	<p>问 1: 第三季度业绩是不是见底了, 未来是否转好。</p> <p>答:</p> <p>(1) 一般情况下, 三季度是医药行业的传统淡季, 随着天气逐渐变冷, 各种疾病增加, 叠加春节期间的渠道及终端备货需求, 药品的需求在四季度会出现较大增长。</p> <p>(2) 公司2023年第三季度销售有所下降的主要原因为: 三季度是医药行业传统的销售淡季, 同时因公司四类药(退热药、止咳药、抗生素和抗病毒药品)在去年第四季度及今年第一季度市场需求大幅增加, 渠道、终端和患者家庭已备有较多常用药了, 导致今年三季度的销售下降, 影响利润。</p> <p>根据目前的销售情况, 公司不断加强产品的推广力度, 预计第四季度的销售能有一定的突破。</p> <p>公司专注儿童药的生产、销售及研发, 在产品品类、口感、产品设计及品牌等方面, 康芝药业在儿童药方面具有一定的优势, 因此我们相信公司的业绩还是有希望的。</p> <p>后期, 公司将不断提高公司产品及品牌的认知度, 加强营销队伍的建设, 提高营销能力, 争取扩大市场份额。公司也将继续做好主业, 努力实现稳健经营。</p> <p>问 2: 业务后续的增长性怎样、增长的亮点在哪里?</p> <p>答:</p> <p>公司未来的发展规划主要包括以下几个方面:</p> <p>(1) 继续加大儿童药的研发力度, 重点是在创新制剂方面深耕; 涉及领域主要为呼吸系统、消化系统、神经系统、皮肤系统等; 对公司目前已有中药进行二次开发, 明晰儿童用法用量, 改善传统中药的口感、改进工艺、提高质量标准; 同时不断跟进国外新药研发动态, 抢先开展儿童新药研发。</p> <p>(2) 后期公司计划通过核心产品格局带动业绩增长。其中: 计划推出5个1级销售额品种包括银胡感冒散、左西替利嗪颗粒、注射头孢他啶、肠胃散、妇阴洁洗液; 3个2级销售额品种包括布洛芬颗粒、尼美舒利颗粒、贞蓉丹合剂; 6个3级销售额品种包括感冒清热颗粒, 止咳橘红颗粒、尼美舒利分散片、参梅养胃颗粒</p>

、生长华素片、伊曲康唑分散片。

(3) 加强中药的发展，探索儿童中成药的发展规划。

(4) 通过集中化生产，提高效率。

(5) 盘活闲置资产，提高公司盈利能力。

问 3：随着出生率的下降，儿童药的赛道是否较小？

答：

根据米内网数据，2022年中国儿童药市场规模达1191.79 亿元，同时，儿童药市场在我国药品终端市场占比较小不足 8%，市场上升空间其实是不小的。

公司看好儿童药赛道，并将通过不断加强儿童药的研发，以“让儿童用好药”为己任，坚持“专精特新”的发展战略，致力于成为中国儿童健康领域的领军企业，构建领先的儿童制剂研发、生产、服务等综合性核心能力。

问 4：请介绍公司在研产品布洛芬去氧肾上腺素片一下？

答：

公司在研产品布洛芬去氧肾上腺素片是一种新型复方制剂，使用去氧肾上腺素代替盐酸伪麻黄碱，解决伪麻黄碱可能被非法利用的风险，符合国家法律、法规的要求，并方便患者购买，符合临床需求。研发此产品的主要目标市场是替代含有伪麻黄碱成分的感冒药。

根据米内网数据，目前，含伪麻黄碱成分的药品国内总销售额为60.02亿元。

目前该产品正在临床阶段。

问 5：请介绍一下公司在研产品儿童氢溴酸右美沙芬膜，该膜剂的特点在哪。

答：

儿童氢溴酸右美沙芬膜是专为儿童研制的口服膜剂，为治疗小儿咳嗽提供服用方便、顺应性好、剂量准确的新剂型。

儿童氢溴酸右美沙芬膜是一款无苦味镇咳类口腔速溶膜剂，其采用先进掩味技术，明显改善其口感，患者顺应性好；给药方便，不需饮水即可服用，放在舌上即溶，且黏附后不易吐出，剂量准确，尤其适合吞咽困难的老人和儿童。

国内外基本都是糖浆剂、片剂和胶囊，没有膜剂。因此公司的膜剂产品上市

后，会因良好的口感和顺应性受到欢迎，从而对其他剂型产品产生竞争。
根据米内网数据，目前国内含右美沙芬的药品总销售额为59.18亿元。
后期公司也将不断加强其他产品膜剂的研究。

问 6：公司产品创新研发的方向和侧重点？在研产品的研发进度怎么样？

答：

公司拥有国际先进的“口腔速溶膜剂”、“药物超细微粒制备”及“药粉微观形态结构检测”三大技术平台，为公司打造国际级儿童药基地奠定了扎实的技术基础。公司大力推进该创新研究平台，致力于解决降低药物剂量、提升安全性等儿童制剂创新难题，研发、生产优质的儿童药物新制剂，打造中国儿童大健康产业的领军品牌。

公司不断提高在掩味技术、膜剂技术等儿科药制剂技术方面的研发水平，以确保公司儿童药产品的口感和其他技术指标在同类产品中保持优势。同时公司根据儿童的心理特点设计了系列儿童用药产品的内外包装，在国内首创了条状内包装，不仅使给药剂量更精准，还方便了储存和携带。

公司应用药物超细微粒制备技术、微粉（微丸）包衣技术、口服速溶膜技术等新技术，积极研制口感好、安全性高、剂量准确的儿童药物。

公司已进入注册程序的药品类研发项目6项，其中儿童氢溴酸右美沙芬膜、布洛芬去氧肾上腺素片等3个产品研发项目正在开展临床研究。

问 7：最近减肥药很火爆，公司有这方面的计划否？

答：

公司暂无减肥药或者减肥功能组合物相关的产品及销售，但公司一直密切关注减肥药物赛道，寻找合适的相关合作机会。

近年来，公司在经营好现有药品品类的前提下，一直在积极探索与企业发展战略相契合的业务，并不断提升对药品品类的探索、尝试和研判，进一步聚焦经营，增强核心竞争能力、扩大公司业务规模、拓展新的利润增长点。

问 8：今后公司是否会进行大量投入广告？

答：

	<p>公司以前有投较多的广告，但是效果并不太好。因此公司不会投入大量的广告，而是根据产品特点，利用“康芝”驰名商标，加强OTC、供应商等推广，以提高产品知名度，增加产品销售。</p> <p>问 9：公司是否有股权激励的计划？</p> <p>答：</p> <p>为保证公司发展和竞争力，激发员工潜力，提高员工工作积极性，2023年6月9日，公司披露了《康芝药业2023年限制性股票激励计划（草案）》，并于2023年6月30日向激励对象授予限制性股票。</p> <p>问10：公司未来有没有考虑并购？</p> <p>答：</p> <p>公司未来存在产业并购的可能性。如有合适的产业并购标的出现，公司会认真斟酌。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>无</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）</p>	<p>无</p>