

证券代码：600222

证券简称：太龙药业

河南太龙药业股份有限公司

投资者关系活动记录表

(2024年5月)

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <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"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他_____
会议时间	1. 2024年5月09日下午13:00-14:30 公司2024年第一季度业绩暨现金分红说明会 2. 2024年5月10日、2024年5月16日 特定对象调研、分析师会议
会议地点	河南省郑州市高新技术产业开发区金梭路8号
参与单位名称 或人员姓名	1. 线上投资者 2. 山西证券 宁波莲盛投资 深圳泽源投资 深圳笃道投资 深圳金柏利 湘财基金
上市公司 接待人员	1. 董事长 尹辉 独立董事 刘玉敏 财务负责人 赵海林 董事会秘书 李念云 2. 公司董事 罗剑超 董事会秘书 李念云

<p>投资者关系 活动主要内容</p>	<p>一、介绍公司基本情况</p> <p>河南太龙药业股份有限公司 1993 年建厂，1999 年在上海证券交易所上市，是河南省医药行业首家上市公司。目前公司包含药品制剂、中药饮片、药品研发服务三大核心业务板块。</p> <p>公司药品制剂业务以中药口服制剂为主，治疗领域覆盖呼吸系统、心脑血管、消化系统、神经系统、生殖系统及妇科疾病，主要产品包括双黄连口服液系列、双金连合剂、小儿清热止咳口服液、小儿退热口服液、丹参口服液、生脉饮、复方益母口服液、藿香正气合剂、五子衍宗口服液、小儿复方鸡内金咀嚼片、石杉碱甲片等。公司核心产品双黄连口服液多次被国家卫健委、中医药管理局列入重大疫情诊疗方案的推荐用药，是应对呼吸道传染性公共卫生事件的代表性用药之一，多次被评为“药店店员推荐率最高品牌（感冒药类）”。</p> <p>全资子公司浙江桐君堂药业负责中药饮片业务的开展，为国家级非物质文化遗产传承保护单位，2024 年“桐君堂”被国家商务部认定为“中华老字号”。桐君堂持续扩大道地药材基地以及药材可追溯体系建设规模，做优做稳中药饮片，将传统炮制技术与先进制造工艺有机融合，参与多项行业标准的起草，“药祖桐君”中药饮片在江浙地区具有较高的品牌美誉度和市场占有率。</p> <p>子公司北京新领先负责药品研发服务业务的开展，位列“中国医药研发公司五十强企业”，可提供临床前药学研究、临床 CRO 研究、药品持证及转化服务、分析检测服务等全产业链技术服务，专</p>
-------------------------	--

注于高端制剂和创新药研究、复杂化合物开发、体内外桥接评估、BE 和临床试验方案分析等领域的技术创新。

未来，太龙药业将持续围绕公司发展战略，聚焦主业，夯实基础，进一步推进公司高质量发展。

二、公司于 2024 年 5 月 09 日下午 13:00-14:30 举行公司 2024 年第一季度业绩暨现金分红说明会，主要回复问题如下：

1. 公司目前中药口服液都有哪些产品？能覆盖哪些治疗领域？

答：公司坚持“中药口服液专家”的经营理念，主要产品治疗领域覆盖呼吸系统、心脑血管、消化系统、神经系统、生殖系统及妇科疾病。公司以核心产品双黄连口服液在呼吸系统领域的优势，针对特殊人群推出了无糖型双黄连合剂和儿童型双黄连口服液等独家产品，结合双金连合剂、小儿清热止咳口服液、小儿退热口服液等产品，构建科学的清热解毒类产品组合；此外公司积极引入藿香正气合剂，与公司核心产品形成季节互补；同时公司深化产品梯队建设，积极推广心脑血管治疗领域的药品丹参口服液、生脉饮，消化系统类药品小儿复方鸡内金咀嚼片及生殖系统类药品五子衍宗口服液等产品，打造多层次产品矩阵。

2. “桐君堂”品牌被评为中华老字号，请问公司在桐君堂品牌的宣传和建设方面有什么开拓规划？

答：子公司桐君堂是“桐君传统中药文化”国家非物质文化遗产保护传承单位，近期“桐君堂”品牌成功被认定为第三批中华老字号，其连续举办的“桐君堂杯全国中药材真伪鉴别大赛”在行业

内的影响力进一步提升，“桐君堂”品牌影响力和市场竞争力不断增强。后续公司将深挖其品牌价值，宣扬“桐君堂”中华老字号，做好“桐君传统中药文化”国家非遗的保护和传承，打造国内一流饮片企业标本室；同时深入挖掘中药在“治未病”领域的优势，开发大健康领域高附加值系列产品，按照“互联网+”的思路，拓展广阔的医疗消费市场及线上销售渠道，形成新业绩增长点。

3. 公司一季度利润增长很好，是什么原因？二季度能保持吗？

谢谢！

答：尊敬的投资者您好，公司一季度归属于上市公司股东的净利润较上年同期增长 477.28%，主要是报告期公司持续推进降本、提质、增效各项具体措施，加强精细化管控水平，合理控制经营成本，提升盈利能力。

公司将持续按照既定的战略布局推进中药制造与药品研发服务业务的开展，深入挖掘各业务板块提质增效的潜力，促进公司营运效率提升；同时深化与产业链上下游的业务协同与合作，促进公司高质高效发展。

4. 请问董事长：公司目前营销渠道开拓状况？

答：公司三个主要业务板块的销售渠道分别如下：药品制剂业务产品目前覆盖近万家医疗终端，公司积极保障在区域联盟、省级带量采购项目中成功中（续）标的双黄连口服液等产品的供应，市场占有率持续提升；OTC 渠道方面，加强与国内百强连锁药店的合作，加大终端网络覆盖面，合作的连锁及单体药店已达 20 万家。药

品研发服务业务客户主要为制药企业和新药研发机构，在长期的研发服务过程中，公司与国内众多大型药企建立了良好的合作关系，通过提升服务质量满足并进一步挖掘客户需求；同时通过线上、线下及项目招投标等形式拓展新客户。中药饮片业务主要采用直销模式，主要客户覆盖公立医院及中医诊疗机构，同时依托互联网、物联网等科技手段提供“云煎药”服务，加强客户粘性。

5. 药品制剂业务一季度收入下降是什么原因？一季度不应该是销售旺季么？

答：尊敬的投资者您好！公司药品制剂业务因上年同期清热解毒类药品市场需求阶段性突增，报告期内市场恢复常态，收入略有下降。公司近几年不断优化营销体系，深耕销售渠道，通过集采中标的产品实现了对近万家医疗终端的覆盖；同时加强与国内百强连锁药店的合作，强化品牌宣传，提升受众对公司产品的认知度，主要产品市场占有率持续提升，保持良好的销售态势。感谢您对公司的关注！

6. 公司一季度的利润分配什么时候实施？今年还会分红么？

答：尊敬的投资者您好！公司高度重视投资者权益的维护，积极落实现金分红相关政策，增加现金分红频次。在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司将强化“长期、稳定、可持续”的股东价值回报理念。

公司将于2024年5月13日召开2024年第一次临时股东大会，审议《公司2024年第一季度利润分配预案》，该议案经股东大会审

议通过后，公司将根据相关规则组织实施利润分配，具体实施安排请关注公司后续发布的相关公告。感谢您对公司的关注！

7. 公司如何应对中药材价格波动？

答：公司采取多种措施应对中药材价格波动，公司根据采购计划，综合市场行情信息分析、中药材采收期、材料供货期、货款结算方式等因素，制订物资采购计划；每年对供应商的资质、质量管理体系及供货能力进行审核、评估，出具合格供应商目录，并在目录范围内通过招标采购、竞争性谈判、询价采购、单一来源采购等方式确定供应商、签订采购合同，保障材料供应，控制采购成本。对于部分长期使用、需求量大且价格波动大、能够长期存放的关键中药材，公司择机组织专项采购，并通过“公司+合作社+农户”的形式在道地药材产区设立长期稳定的供应基地，对中药材育苗选种、栽培养护、采收加工等全过程实施规范化管理及信息化溯源，以保障质量、控制成本。

三、公司分别于 2024 年 5 月 10 日上午 09:30-11:30、2024 年 5 月 16 日下午 14:00-14:30 举行特定对象调研及分析师会议，主要交流内容如下：

1. 公司中药业务板块相对稳定，请介绍一下其基本情况

答：公司药品制剂业务以中药口服制剂为主，治疗领域覆盖呼吸系统、心脑血管、消化系统、神经系统、生殖系统及妇科疾病，主要产品包括双黄连口服液系列、双金连合剂、小儿清热止咳口服液、小儿退热口服液、丹参口服液、生脉饮、复方益母口服液、藿

香正气合剂、五子衍宗口服液、小儿复方鸡内金咀嚼片、石杉碱甲片等。公司核心产品双黄连口服液多次被国家卫健委、中医药管理局列入重大疫情诊疗方案的推荐用药，是应对呼吸道传染性公共卫生事件的代表性用药之一。2024 年一季度，药品制剂业务实现营业收入 16,601.52 万元。公司近几年不断优化营销体系，深耕销售渠道，通过集采中标的产品实现了对近万家医疗终端的覆盖；同时加强与国内百强连锁药店的合作，强化品牌宣传，提升受众对公司产品的认知度，主要产品市场占有率持续提升，保持良好的销售态势；公司科学组织采购、生产和库存管理，提升运营效率。

公司中药饮片业务主要由全资子公司浙江桐君堂药业开展，2024 年第一季度实现营业收入 23,047.29 万元，同比增长 22.38%。桐君堂为国家级非物质文化遗产传承保护单位，2024 年“桐君堂”被国家商务部认定为“中华老字号”。桐君堂坚持“优质优价”的营销理念，通过道地药材基地溯源的质量保障、传统炮制工艺与创新发酵技术的生产优势、“云煎药”等服务体系的支撑，赢得客户的认可，报告期内成功中标入选为多家公立医院的供应商，客户覆盖面进一步增加；依托“桐君传统中药文化”的国家非遗传承和“桐君堂”中华老字号的品牌影响，合理维护产品销售价格，保证合理利润空间。

2. 除双黄连口服液外，公司还有哪些重点产品？

答：公司主要产品治疗领域覆盖呼吸系统、心脑血管、消化系统、神经系统、生殖系统及妇科疾病。除核心产品双黄连口服液，

公司还包含双金连合剂、小儿清热止咳口服液、小儿退热口服液等产品，共同构建了科学的清热解毒类产品组合；此外公司新产品藿香正气合剂，与公司核心产品形成季节互补；同时公司深化产品梯队建设，积极推进心脑血管领域产品生脉饮、丹参口服液，消化系统类产品小儿复方鸡内金咀嚼片及生殖系统类产品五子衍宗口服液等多梯队产品，逐步打造完善的多层次产品矩阵。

3. 公司核心产品双黄连口服液的主要市场分布在哪些地区？

答：公司药品制剂业务主要采取“经销分销”与自营相结合的销售模式，目前已建立遍布全国 30 余个省、自治区、直辖市的营销网络，其中在华东、华中地区占比较高。

4. 介绍一下公司对外投资情况？

答：公司持续围绕医药大健康产业领域发掘投资机会，不断提升资本运作能力，推动投资业务与公司产业协同发展。2023 年与控股股东方共同发起设立的总规模 4 亿元的龙华医药产业基金，通过直投+母子基金的运作模式，与君联资本管理股份有限公司等医疗健康领域的头部投资机构合作，完成了对 3 支生物医药产业子基金的投资；同时依托优秀医药投资团队的行业资源及经验，推进公司产业链、价值链、供应链中的业务订单、技术研发、销售渠道等全方位协同，挖掘新的产业合作机会和业绩增长点。

5. 郑州高新管委会对公司提供了哪些支持，有什么要求？

答：控股股东充分认可公司的发展方向、战略及未来发展，在资金、资源和产业整合等方面将会给公司带来更多的支持。未来公

司将聚焦中药制造与药品研发服务双主业，加强战略性资源投入，提高业务协同聚合力，保持中药业务快速增长，持续提升 CXO 全产业链研发服务实力，同时充分运用投融资策略，发挥资本驱动力，拓展产业链，通过与控股股东方共同设立的龙华医药产业基金积极寻找适宜的投资项目和并购目标，储备公司发展资源，为持续高质量发展打下坚实的基础。

6. 请介绍一下公司产品双金连合剂

答：双金连合剂是公司在双黄连口服液有效成分的基础上，增加柴胡和金莲花药材研发出的独家专利产品，主要成份为连翘、山银花、柴胡、黄芩、金莲花，其抗病毒抑菌作用好，治疗感冒退热时间短，可用于外感风邪感冒引起的发热、疼痛、咳嗽。

7. 公司各业务板块的收入及毛利率情况如何？未来对各板块的规划是什么？

答：2024 年一季度，药品制剂业务实现营业收入 16,601.52 万元，因上年同期清热解毒类药品市场需求阶段性突增，报告期内市场恢复常态，收入同比下降 34.71%。公司近几年不断优化营销体系，深耕销售渠道，通过集采中标的产品实现了对近万家医疗终端的覆盖；同时加强与国内百强连锁药店的合作，强化品牌宣传，提升受众对公司产品的认知度，主要产品市场占有率持续提升，保持良好的销售态势；公司科学组织采购、生产和库存管理，提升运营效率，一季度毛利率同比增加 2.52 个百分点。

公司中药饮片业务 2024 年第一季度实现营业收入 23,047.29 万

元，同比增长 22.38%。在市场竞争日益激烈的大环境下，桐君堂坚持“优质优价”的营销理念，通过道地药材基地溯源的质量保障、传统炮制工艺与创新发酵技术的生产优势、“云煎药”等服务体系的支撑，赢得客户的认可，报告期内成功中标入选为多家公立医院的供应商，客户覆盖面进一步增加；依托“桐君传统中药文化”的国家非遗传承和“桐君堂”中华老字号的品牌影响，合理维护产品销售价格，保证合理利润空间，一季度毛利率同比增加 5.97 个百分点。

药品研发服务业务一季度实现营业收入 7,919.10 万元，同比增长 5.15%；药学研究业务方面，以高端复杂制剂、改良型新药为重点方向的在研项目按预期进度顺利推进，临床业务方面，覆盖靶点生物药、细胞与基因治疗药物、医美、特医食品等的各期临床 CRO 服务，特别是在婴儿类罕见病、GLP-1、CAR-T、双抗等品类的药品临床推进方面取得了较快进展。持续强化项目管理，提升研发效率，毛利率同比增长 3.06 个百分点。

公司将坚持既定的发展战略，聚焦中药制造与药品研发服务双主业，加强战略性资源投入，提高业务协同聚合能力，保持中药业务快速增长，持续提升 CXO 全产业链研发服务实力。

药品制剂业务方面，公司将继续寻求快速做大做强的中药主业，积极把握中医药传承创新发展新机遇，坚持“中药口服液专家”的经营理念，以市场需求为导向，加强现有产品的整合，同时重视推动产品多样化发展，持续丰富产品品类及产品管线，搭建不同品种、不同规格、不同渠道的组合式产品体系，扩大产品覆盖领域；中药

饮片业务方面，桐君堂将继续做优做稳中药饮片，持续扩大道地药材基地以及药材可追溯体系建设规模，实现来源可查、去向可追、责任可究的全过程质量溯源，为产品质量提供有力保障，为企业品质化战略提供有效支撑。同时还将深挖品牌价值，宣扬“桐君堂”中华老字号，做好“桐君传统中药文化”国家非物质文化遗产的保护传承，深入挖掘传统中医药在“治未病”领域的优势，开发适合大健康市场的系列产品，按照“互联网+”的思路，拓展消费端市场，形成新的增长点；药品研发服务业务方面，北京新领先将坚持提升技术平台、加大自主立项、扩大创新药临床业务，做新做精主营业务，走出符合公司特点的发展路径；同时加强内部管理效率，持续优化研发管理架构，提升人均效能，打造专业化、高素质、有市场竞争力的研发团队；并通过推进 MAH 公司建设及公司基金公司（龙华医药产业基金）的投资，增加自主立项产品数量、拓展客户和渠道，增加产品储备，实现公司研发服务实力和业务规模的快速增长。

8. 公司未来的研发方向是什么？

答：公司开展的药品研发主要分为两个方面，包括以丰富自身产品线、提升品质为目的的药品及大健康类产品的研发，以及子公司新领先以拓展客户需求、提升服务品质和以转让技术成果为目的，自主立项开展的药学药理研究。

9. 请介绍一下新领先在各地的布局情况

答：子公司新领先负责公司药品研发服务业务的开展，在郑州、重庆、杭州等地均设立了研究分院。

新领先总部位于北京中关村高新技术园区，拥有 1 万平米研发实验室，可承接原料药合成、制剂研发、分析检测、立项、注册、体内外桥接等业务；2020 年，新领先将子公司深蓝海迁址落户至郑州航空港临空生物产业园，填补了河南医药行业在该领域的空白，助推河南省药品研发服务业务发展；2022 年，新领先在重庆投资建设“新领先（重庆）生物医药一体化研发服务基地”及 MAH 基地，负责高端固体制剂及原料药制剂一体化研发，同时可提供 MAH 相关业务；2022 年，新领先在杭州与葫芦娃药业集团携手共建高端儿科药物研究院——杭州康领先医药科技有限公司，以临床需求为导向，通过各类掩味技术、改变给药途径等方式，致力于儿童制剂以及吞咽困难等特殊人群用药的产品开发。

10. 新领先的业务构成是怎样的？

答：公司子公司新领先所提供的药品研发服务贯穿医药研发临床前和临床研究阶段，不同研究阶段的服务内容不同，但其实质均为通过专业化的外包服务及专业技术平台节省制药企业或新药研发机构的时间成本和资金成本，实现收益最大化。新领先可提供临床前药学研究、临床 CRO 研究、药品持证及转化的服务（MAH）、分析检测服务、注册申报及研发成果转让等全产业链技术服务。具体来看，药学研究业务方面，新领先目前已从传统仿制药研发转型向高端复杂制剂、改良型新药方向延伸，聚焦建立了多个新型技术平台，以改良型新药申报路径为先导，通过改善给药途径、扩大适应症，提升传统药物的发展优势，其中口溶膜和冻干口崩片两种优势剂型

平台，已打通多个体系处方工艺。临床业务方面，公司专注为综合性大型药企、创新药企业提供一体化新药临床试验申请（IND）至药品上市服务（NDA），报告期内加大与中国生物、瑞阳药业、步长药业、复星医药、奥克生物等多家大型药企的合作，临床业务涉及各类靶点生物药（单抗、双抗、ADC 等）、化药、中药、药械组合、细胞与基因治疗药物、医美、特医食品等，特别是在婴儿类罕见病、GLP-1 和商业化较高的双抗类产品的临床推进方面取得了较快进展。同时，旗下 MAH 公司新增十余个仿制药及改良型新药的研发项目，在呼吸系统、消化系统、眼科、精神神经系统、皮肤外用等领域，品种具有较强的市场竞争力，在业务模式探索创新上取得良好的开端，为公司持续发展进行了业绩储备。

（以上活动不涉及应当披露但未披露的重大信息）