

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：2022-005

<p>投资者关系活动类别</p>	<p><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 type="checkbox"/>现场参观 <input checked="" type="checkbox"/>其他（电话及网络远程会议）</p>
<p>参与单位名称</p>	<p>泰康养老、中信保诚基金管理有限公司、长江证券资产管理有限公司、中国人保资产管理有限公司、嘉实基金、中邮人寿保险、安信基金、进门财经、民生证券研究院、银河证券、恒越基金管理有限公司、东方阿尔法基金、恒越基金管理有限公司、国寿安保基金管理有限公司</p>
<p>时间</p>	<p>2022年12月18日 15:00至16:00</p>
<p>地点</p>	<p>公司会议室</p>
<p>上市公司接待人员姓名</p>	<p>程鹏飞 财务总监、 王建业 广州营销中心负责人、卢芳梅 证券事务代表、刘秋宏 投资主管</p>
<p>交流内容及具体问答记录</p>	<p>问 1：现在各地都呈现出缺货状态，现在公司对外销售的感冒药情况，包括生产以及对外发货的节奏？</p> <p>答： 公司主要以儿童药、母婴健康用品的研发生产与销售、医疗防护用品等医疗器械为主营业务的国内领先儿童大健康企业。 公司生产经营儿童药品种共计 30 多个，涵盖了我国当前儿童用药中销量最大的解热镇痛系列、感冒系列、抗微生物系列、呼吸系列、抗过敏系列、消化系列、神经系列及营养补充系列的西药和中成药。除此以外，公司还拥有抗微生物系列、解热镇痛系列、呼吸系列、消化系列、内分泌系列、妇科系列、泌尿系统等多种成人药品。</p>

目前整个康芝药业抗疫产品涉及到解热镇痛、抗感冒、止咳化痰、抗病毒、抗生素以及消毒类，六大系列，一共 21 个品种。近期从广州市开始逐步放开，到 12 月 7 号国十条发布后，整个市场关于四类药物（把以上的六大类统称为四类药，下同）的市场快速增长。康芝有涉及到儿童、成人的抗疫相关的品种 21 个将近 30 多个品规的优势，得益于康芝这么多年以来在产品、渠道和终端的布局，所有的品种几乎全渠道销售，我们在等级医院、第二终端连锁、第三终端的诊所以及社区门诊和乡镇医疗机构，都有一定量的覆盖，而且有较好的客户基础，目前与连锁前百强多家几乎都建立有合作关系，因而可以迅速把目前现有品种迅速覆盖到相关终端。12 月销售情况和今年 1-11 月份相比，增长明显。

目前主要的焦点是在于解热镇痛以及抗感冒，康芝有几个品牌优势的品种，退热的西药有布洛芬颗粒，中药品类也比较多。目前康芝退热系列产品一共有 10 大品种。目前有六大品种在销售，除了布洛芬颗粒、尼美舒利颗粒、小儿氨酚黄那敏颗粒、氨金黄敏颗粒等西药以外，中药品种还有板蓝根颗粒、抗病毒口服液、银胡感冒散（贴牌产品，下同）、小青龙颗粒、热炎宁颗粒以及柴黄清热颗粒等产品。除了热炎宁、小青龙、柴黄这几个品种预计在 2023 年陆续上市以外，其他品种都是目前在销售的。

当前市场存在一定的供需矛盾，但是不严重。由于康芝基础好、准备充分，包括原料供应、生产产能等环节，截止今日公司在生产方面保障顺畅，基本能保障市场供应。但是受近期全国各地，尤其是退热药物囤药和恐慌性的争抢，确有出现过短暂的缺货等情况，后面迅速解决。公司生产基地采取协调内部资源、调整生产排班实行多班制、扩充生产线及积极争取外部支持等方式，迅速提升产能，基本上能陆续保证市场的供应，最近对外发货的量有较大增长。

问 2：从行业的角度，目前市场紧缺程度，预计缓解紧缺的时间？有相关企业生产部门被政府直接接管，未来是医疗机构和药店调配还是其他形式？

答：

根据国家疾控防控工作组在 12 月 14 日发文，要求各个地方政府组织目前帮助生产企业解决所有生产过程中出现的问题，包括原材料的采购、产能、技术更新升级，目的是为了全面保障市场的供应。同时，政府要求各级政府派驻特派员，进驻到当地跟四类药物相关的企业。

政府指定抗疫药品的重要保障企业名单，一是企业的品牌力、影响力较好，二是产能供应能力比较强，三是口碑比较好，四是产品品质有保障。能够迅速确保派驻人员进入第一批重要保障企业后，能帮助企业解决各种问题，尤其是当下面临比较矛盾的原材料问题，各级政府以政府的名义跟原材料的企业进行沟通，帮助企业迅速解决。

康芝药业很荣幸被海南省政府锁定为第一批重点供应市场需求的第一批名单中。近期政府也跟公司积极联系，要求优先供应，企业也全面配合政府以及各个市场的需求，在力所能及的情况下全面保障公司所有的品种。同时政府对原料、其他的辅料、产能等给予很大的帮助。

根据目前的判断，全国基本上现在除了老年人、孕妇等要重点保护特殊人群以外，其他最终感染人群预计是 80%- 90%（中国青年报---中疾控原副主任冯子健）。现在第一波疫情已经开始，有些地方尤其是从北方开始，像北京，河北、湖南、湖北等已迎来高峰，但是还没有形成全国大规模的第一轮高峰。这个时候市场的需求非常庞大。针对于这部分，各个省级政府都已经采取非常强化的措施，全力保供，无论是医疗物质设备还是药品供给，把各个地方的核酸采样点简单转化成临时发热门诊的和治疗点。

对于药品的未来市场走势，预测需持续适时更新的。因为目前市场上四类药物仍然稀缺，因为人口基数太大，虽然一片、两片药也许可以解决退烧，但是人们一般是一盒或是一瓶购买，这样仍然满足不了十几亿人口的需求。

待这一轮疫情基本结束以后，下一轮四类药物的重点就全部来自于基层和广大的农村区域。按照中国目前 14 亿人口，差不多有接近 5.9 亿农村人口，是公司下一步要重点部署的市场，同时也是公司的优势市场。

问 3：儿童药的研发和成人用药研发的区别？儿童药的研发重点？

答：

首先要熟悉整个儿童用药的特点，第二要知道儿童药物治疗的基本原则，第三才能够确定儿童常用药物的合理使用。

再要知道儿童发热原因以及退热处理方法，比如小孩的发热、超高热，影响睡眠、记忆、活动能力变差、昏迷、惊厥等，找到原因。

基本原则，首先明确儿童退热目的，儿童的肛温大于或等于 39 °C，或口腔的温度大于 38.5 °C，或腋下的温度大于 38.2 °C，能够全面判断出儿童已经开始发热。

目前国家治疗采取“安全、有效、经济、适宜”这四条原则，基本上符合当下药物经济学原理。

针对这部分，康芝药业具有以下几点优势。首先，布洛芬颗粒剂适用于儿童和成人，而且有专门针对儿童型 0.1 克 12 袋的规格，副作用非常小；第二，康芝药业中药的退热品种非常多，是康芝多年的强项，如板蓝根颗粒、抗病毒颗粒；第三，有三个大的黄金单品，小儿氨酚黄那敏颗粒，是康芝在小孩退热方面很重要的黄金单品；银胡感冒散，是外用贴剂，这是独家民族用药，也是一个重大核心品种；氨金黄敏颗粒，是主流的、领军的儿童退热品种。

问 4：儿童药的产品有非常多丰富的品类，公司营销端的配备以及未来的战略规划？

答：归纳康芝儿童药经验，首先是有较好中成药为主的退热儿童药系列，安全性非常高、品质有保障、疗效非常好；第二是儿童退热药的可及性非常强，而且儿科系列的搭配力也非常强，可以匹配各种不同的西药药物使用；第三是非常专注于儿科领域配套药物学术力的推广；第四是聚集了一大批长期专注于儿童药物，尤其是四类药物市场推广的终端客户群，包括所有类型的终端，如等级医疗机构、第二终端、第三终端诊所、社区以及乡镇基层客户。

未来有 6 条措施：

1、继续强化加大儿童药物产品线的研发力度。已经有很广泛的布局，预计未来会陆续会有很多新的品种。

2、现有的产品线继续实施“广深透”的战略，根据产品的特征实施全渠道的布局、下沉，多渠道、多终端地实施整个产品的扩围增量战略。

3、继续强化品牌影响力，精准策划定位，实施加大临床开发，加强医联体，医共体的开发力度，强化临床的品牌影响力。

4、继续实施康芝的“临床和院外、线上和线下、临床重点突破、院外存量加增量”的整体战略。

5、加大黄金单品的打造，主要是银胡感冒散、小儿氨酚黄那敏颗粒、氨金黄敏颗粒、布洛芬和尼美舒利 5 个品种。

6、在 2023 年要形成“532”的儿童药物，尤其是退热药物的市场格局。“532”指的是建议 5 个在小儿退热方面的一级品种，3 个二级品种，2 个三级品种的立体格局，未来核心培育品种有热炎宁颗粒、柴黄清热颗粒以及小青龙颗粒等，争取在 2025

	<p>年前，形成康芝药业儿科品种四类药物感冒退热核心市场格局。</p> <p>问 5：终端居民端供不应求的情况缓解时间？</p> <p>答：</p> <p>目前这个情况，预计在两个月之内能缓解，随着国家的干预和调控，有可能提前。全国布洛芬的国产原料药厂家有两家，每年产能加总预计 11000 吨左右。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	无
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）	无