

证券代码： 002603

证券简称：以岭药业

石家庄以岭药业股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20221028

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 checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会（电话会议） <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"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	中信建投证券、德邦证券、华创证券、兴业证券、西部证券、东北证券及通过线上会议系统参会的百余家投资机构（名单附后）
时间	2022年10月28日（周五）上午 10:30-11:30
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 吴 瑞 财务负责人 李晨光 河北以岭研究院中药分院院长 魏 聪
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、董秘吴瑞女士介绍公司 2022 年前三季度总体经营情况</p> <p>今年前三季度，面对复杂的外部经营环境，公司审时度势，积极应对，在公司总体发展战略的指引下，紧紧围绕经营管理计划，切实贯彻落实各项经营任务，充分发挥公司在科技创新、技术平台、产业化转化能力等方面的优势，克服各种困难，总体上较好地完成了既定的经营目标。报告期内，实现营业总收入 79.46 亿元，同比-2.04%；实现归属于上市公司股东的净利润 14.14 亿元，同比+15.58%，扣非归母净利润为 14.16 亿，同比+20.60%；其中 Q3 单季，实现营业总收入 23.80 亿元，同比+7.41%；实现归属于上市公司股东的净利润 3.66 亿元，同比+40.92%，扣非归母净利润为 3.65 亿，同比+49.32%。</p> <p>在销售方面，分产品来看，前三季度公司主力品种通参芪受疫情等多方面因素影响收入较 21 年同期有略微下滑，但 Q3 以来心脑血管产品呈现逐步恢复的态势，Q3 单季心脑血管同比实现小幅增长；连花清瘟因其治疗</p>

新冠、流感及感冒的特殊产品属性，其收入在 21 年较高基数下仍实现了同比增长。

在研发方面，1-3 季度，公司研发费用支出 5.52 亿，同比增长 2.6%，研发产出效率持续提升。（1）中药板块，公司强化中医药理论、人用经验、临床试验“三结合”的中药注册审评证据体系打造，不断丰富中药品种研发阵列。截至三季度末，新药芪黄明目胶囊计划申报新药、小儿连花清感颗粒已经完成临床二期临床、柴芩通淋片更换适应症获得临床批件；连花清瘟胶囊又取得 2 个海外国家批文，截止目前，公司已累计取得 22 个国家和 2 个地区的批文并实现销售，继续扩大出口业务贡献。（2）化药板块，苯胺洛芬完成临床三期研究，正在进行新药上市申请前的准备工作（Pre-NDA）；5 个化药仿制药通过一致性评价，2 个 ANDA 产品来曲唑、阿那曲唑片国内同步申报获批；此外，在保证现有研发投入的同时，公司还完善了多种产品研发渠道及模式，公司引进了多个中药、化药临床前一类新药，进行新的研发管线布局。（3）健康产业板块，公司基于过去多年的探索经营经验，围绕自研核心产品，打造研发-生产-营销-体验一体化的产业模式；力争将“连花”品牌打造成为呼吸系统防护第一品牌。同时，围绕公司内生资源优势，结合外部资源，进行品牌整合、渠道整合、团队整合，并打造独具以岭特色的产品推广模式。

在生产方面，公司衡水现代中药产业化项目一期工程实现投产，二期工程也在按计划有序推进。公司产能大幅提升，为满足市场增量及突发应急需求提供强有力的保障。

综上所述，2022 年前三季度，公司研发、生产、销售等各个部门业务在战略指导下稳步有序推进，也取得了较好的阶段性收获。第四季度，公司管理层仍然会依据年度经营计划，积极抓住营销体系优化改革和行业高质量发展契机，继续提升经营管理水平、提升产品市场份额，争取在去年高收入基数上仍能实现增长，以更优异的业绩来回报投资者。

二、问题交流

1. 中药优势病种领域主要在哪些方面，公司研发如何布局？

A: 中药优势病种领域涵盖内科多个系统、外科、妇科、儿科等百余种疾病，临床治疗也涵盖了口服、外用、手法、针灸等多种治疗途径。我们中医临床专家团队结合临床药物治疗特色病种、疾病临床定位、与西医药比较优势、市场调研等多维度分析后，目前公司已布局 15 个系统疾病，遴选出 80 个可列入开发的优势病种领域。

2. 公司主品种心脑血管类产品和连花清瘟Q3 单季销售情况？

A: Q3 单季，心脑血管产品销售收入同比实现小幅增长；连花清瘟因其治疗新冠、流感及感冒的特殊产品属性，其销售收入在去年同期较高基数下仍实现了同比增长。

3. 连花清瘟海外销售情况？

A: 连花清瘟在海外销售情况良好。目前，连花清瘟产品在已在 22 个国家和我国香港、澳门地区注册获得上市许可，其中在科威特获批新冠适应症；在乌兹别克斯坦，连花清瘟入选了卫生部发布的抗疫药品白名单；在泰国、柬埔寨，连花清瘟获准进入新冠肺炎定点医院，用于治疗当地患者；在柬埔寨，连花清瘟还入选该国卫生部发布的新冠肺炎轻症患者居家治疗方案。未来，公司会继续积极推进该产品的海外注册和销售工作，进一步扩大海外市场业务贡献！

4. 公司新获批品种医保谈判预期？

A: 公司去年新获批的两个神经领域处方药解郁除烦胶囊和益肾养心安神片均已通过新版医保目录的形式审查，我们会密切关注后续国家医保相关政策，最终谈判结果以国家医保相关部门公布的最终结果为准。

5. 公司明后两年新品种上市计划？

A: 围绕中药品种研发，公司强化中医药理论、人用经验、临床试验“三结合”的中药注册审评证据体系打造，延续络病理论优势、创新科研思维，不断丰富中药品种研发阵列、拓展治疗领域。

公司开展复方中药、组分中药、单体中药多渠道研发，建立了具有自主知识产权的新药研发体系，科技创新能力居中药行业前列。未来，计划每年申报 1-2 个中药创新药上市。

6. 公司销售团队规模及未来扩张预期？

A: 近几年，公司进行了一系列营销体系的改革，先是收回了基层终端授权，并增强了基层销售队伍，之后又将产品分线，新设立商销部覆盖空白市场，还增加电商队伍，同时对所有销售板块都进行扩张，实现精细化管理。这背后是公司根据市场和公司情况进行的战略调整，从近几年销售情况来看，这一系列改革取得了较好的效果。我们预计销售团队规模将在未来一段时间内保持相对稳定。

7. 公司主力品种的目前渠道库存情况？

A: 冬季一般为心脑血管系统产品、呼吸系统产品销售的旺季，目前，公司主力品种的渠道库存均处于一个健康、正常的水平。

8. 配方颗粒研发进展及销售表现？

A: 2022 年前三季度，公司配方颗粒业务销售收入同比增长较好。目前，公司正按计划有序推进配方颗粒的研发工作，已完成国标及河北省标共计 400 余个品种的研发，其他品种也在快速研发复核备案中。根据《河北省医保局关于开展重要配方颗粒规范挂网的通知》，公司第一批共申报成功 349 个品种（国标 188 个，省标 161 个），第二批挂网申报进行中，公司新增申报 55 个品种。近期，公司会密切关注河北医保申报、挂网、支付相关政策。

9. 二线品种连花清咳的销售情况及未来预期？

A: 连花清咳组方融汇东汉张仲景麻杏石甘汤宣肺泄热和明代叶文龄清金化痰汤清热化痰，具有“化痰止咳”的作用特点，有助于减少痰液生成、降低痰液粘度、促进痰液排出。

连花清咳片在 2020 年获批上市，并于当年通过谈判进入国家医保目录。

	<p>2022 年前三季度，连花清咳实现销售收入实现较快增长，公司希望将其培育成为下一个大市场品种。</p> <p>10. 如何保障未来三年的心脑血管产品增速？</p> <p>A:我们认为心脑血管产品未来仍有较好的市场空间，主要原因如下：</p> <p>一是，随着人口老龄化的加剧，心脑血管疾病用药行业增速及集中度将持续提升。在医疗终端，米内网数据显示，心血管口服制剂产品市场集中度亦在稳步提升，其中，TOP10 产品市场份额由 2015 年的 50.2%提升至 2021 年的 53.5%，而通参芪市场份额则由 2015 年的 13.6%提升至 2021 年的 17.1%，覆盖了TOP10 产品的市场份额增量；在零售终端，中康数据显示，2021 年零售端心脑血管中成药市场规模达到 190 亿，2017-2021 年复合增长 8.8%，心脑血管中成药市场集中度亦呈现提升趋势。通参芪 2017-2021 年复合增长率为 10.2%，市场份额有所提升，未来市场提升空间较好。</p> <p>二是，公司积极持续开展已上市中药品种的上市后再评价及二次开发，开展药效作用机制研究、上市后临床循证评价及真实世界研究，通过实验和临床数据验证产品作用机制和确切疗效，为中成药的临床应用提供客观研究证据，建立产品的学术影响力和学术地位，进一步提升产品临床价值，将产品的学术优势转化为市场优势，驱动产品销量增长。</p> <p>三是，公司近几年进行了一系列营销体系的改革，先是收回了基层终端授权，并增强了基层销售队伍，之后又将产品分线，新设立商销部覆盖空白市场，还增加电商队伍，同时对所有销售板块都进行扩张，实现精细化管理。从销售情况来看，取得了较好的效果。</p> <p>四是，公司社会品牌知名度因连花清瘟大幅提升，同时，荣获国家科技进步一等奖带动公司学术品牌提升，从而最终促进产品在终端的销售。前述综合因素来看，我们对通参芪远期稳定增长仍具有信心。</p>
附件清单 (如有)	以岭药业 2022 年三季度报告业绩交流会参会名单
日期	2022-10-28

附件：以岭药业 2022 年三季度报告业绩交流会参会名单

序号	公司	序号	公司
1	安盛私募	53	六禾投资
2	安中投资	54	麦格理
3	博时基金	55	农银人寿
4	博裕资本	56	盘京投资
5	大家资产	57	磐稳投资
6	淡水泉	58	平安资产
7	德邦证券	59	青骊投资
8	第一北京基金	60	申万宏源
9	东北证券	61	深梧资产
10	东方阿尔法基金	62	施罗德交银理财
11	东方证券	63	施罗德投资
12	东证资管	64	太平洋证券
13	多鑫投资	65	泰昇私募
14	方正证券	66	天弘基金
15	枫润资产	67	天治基金
16	蜂巢基金	68	通用技术投资
17	富安达基金	69	万家基金
18	富国大通	70	望正资产
19	高益私募	71	悟空投资
20	工银瑞信基金	72	西部医药
21	观合资产	73	西部证券
22	国金证券	74	西部证券资管
23	国联证券	75	希瓦私募
24	国融基金	76	仙人掌资产
25	国盛证券	77	湘财基金
26	国泰君安	78	兴业证券
27	国信证券	79	亚太财险
28	汉和汉华资本	80	易正朗投资
29	瀚亚投资	81	银河金汇
30	和谐汇一	82	银叶投资
31	恒越基金	83	优益增投资
32	红衫资本	84	长城证券
33	红土创新基金	85	长信基金
34	鸿凯投资	86	招商信诺
35	华安财保	87	招商证券资管
36	华安基金	88	浙商基金
37	华宝基金	89	浙商资管
38	华创证券	90	正心谷投资
39	华富基金	91	中加基金

40	华夏基金	92	中信保诚基金
41	环懿私募	93	中信建投
42	幻方量化	94	中信建投资管
43	汇华理财	95	中信信托
44	汇添富基金	96	中银国际
45	建信信托	97	中邮基金
46	健顺投资	98	中邮证券
47	江海证券	99	3W FUND MANAGEMENT LIMITED
48	金恒宇投资	100	POINT72 HONG KONG LIMITED
49	金鹰基金	101	Polymer Capital Management (HK) Limited
50	景林资产	102	Strategic Vision Investment Limited
51	景熙资产	103	SYMMETRY INVESTMENTS (HONG KONG) LIMITED
52	坤阳资产		