



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：2022-025

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>特一药业网上交流会</u>
参与单位名称及人员姓名	华安证券??谭国超、李昌幸、江卉、汪思雯 华安证券研究所 刘略天 艾美投资 刘灵 安信基金??徐衍鹏 百年保险??陈兴 大成基金??杨挺 第一北京基金 吴亦晴 东方证券自营??惠博闻、关黎立 东证资管??马庆华 光大保德信基金 朱节、徐晓杰 广州安创投资 陈富康 国融自营??赵小小 国寿安保基金??李博闻 瀚海资本??任婉莹 禾永投资??孙通通 恒越基金??张其美 华富基金??廖庆阳 华泰柏瑞??谢峰 火星资产??王淑蓉



嘉实基金??谢泽林
金信基金??程可、龙毅
进门财经??刘常青
泾溪投资??狄晓锋
景顺长城基金??陈婧琳
景泰利丰公司??吕伟志、邹军辉
明德资本??朱哲
南京证券??马哲
诺德基金??朱明睿
平安基金??陈泽昆
平安资产多资产投研 黄文锋
平安资管??万淑珊
浦银安盛??陈蔚丰
前海联合基金??王静
前海人寿??李济伟
清和泉资本 钟颖
融通基金??余思慧
山楂树资产 蒋凌云
上海于翼资产管理合伙企业 张亚辉
上银基金??赵子淇
泰信基金??吴秉韬、刘名超、陈颖
天弘基金??郭相博、刘盟盟
天治基金??施钰
同犇投资??高振威
相聚资本??邓巧
信达澳银??马琦雯
兴业基金??应晋帅
亚洲红马投资集团??李伟
益民基金??丁妍
银河基金??方伟



	永赢基金管理有限公司??陆凯琳 煜德投资??蔡苗 煜德投资 远策投资??赵潘 长信基金??胡梦承 招商证券??彭可 招商资管??徐文 浙商基金??赵柳燕 中加基金??温燕 中融基金??陈浩 中融信托??赵晓媛 中信??林峰 中信自营??沈威宇 中银国际资管??白冰洋 珠海市投资促进中心??李俊霞
时间	2022 年 11 月 17 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、请介绍公司在呼吸系统止咳化痰类药物方面的优势及潜力中成药品种。</p> <p>回复：在呼吸系统止咳化痰类药物方面，公司的优势中成药品种为核心产品  止咳宝片。 止咳宝具有疗效优势、品牌优势及深厚的用户基础。</p> <p> 止咳宝片具有宣肺祛痰、止咳平喘之功效，在临床上用于治疗慢性支气管炎，尤其是寒性咳嗽、痰湿咳嗽，疗效确切，是治疗慢性寒性久咳的良药。</p> <p>经广东省中医院和广州中医学院附属医院临床疗效总结有三大特点：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</p>





十分明显，临控+显效率为 73%，总有效率为 93%；二是毒副作用很低，疗程短、见效快、服药方便；三是对虚寒型和痰湿型咳喘治疗效果最好，总有效率分别是 100%及 95%。

 止咳宝片具有百年历史，原方在清代末期就享有盛誉，由于有独特的祛痰、镇咳、平喘的疗效，民间俗称为“刘得之救命止咳宝”。同时，经过公司近 20 年的销售推广， 止咳宝片目前在全国（除香港、澳门及台湾外）均有销售，由于显著的疗效，深得用户好评，具有较高的认可度，有广泛的忠实用户群体。

目前，公司止咳宝片有专门的生产车间，当前的产能是 10 亿片（约 4000 万盒左右），后期可以根据市场需要，在现有的场所增加生产班次或者生产设备的情况下，产能可以达到 24 亿片（相当于 1 亿盒）。公司希望在销售市场正常的情况下，用 5-8 年的时间，将止咳宝片的年销售量增长到 24 亿片（公司提醒投资者，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）。

除止咳宝外，公司在止咳化痰类的潜力中成药品种主要包括蒲地蓝消炎片、清热祛湿颗粒、感冒灵颗粒等。具体如下：

1) 蒲地蓝消炎片适用于清热解毒，抗炎消肿，用于疔肿、咽炎、扁桃体炎。在治疗新冠肺炎方面，根据相关省市公布的新冠状病毒感染肺炎中医药防治方案来看，公司的中成药蒲地蓝消炎片具有治疗的功效。



2) 清热祛湿颗粒适用于清热祛湿，益气生津。用于暑湿病邪引起的四肢疲倦，食欲不振，身热口干。



3) 感冒灵颗粒适用于解热镇痛。用于感冒引起的头痛，发热，鼻塞。流涕，咽痛等。





在当前工业化、城镇化的持续发展下，伴随着老龄化的进一步加快，呼吸系统疾病，特别是流行性感冒、咳嗽等方面的人群持续增加。根据米内网医院终端和零售终端数据显示，呼吸系统疾病是中成药的优势领域，且止咳类用药居第二位，呼吸系统类用药市场发展前景巨大。后续，公司将以止咳宝片为核心，形成以化痰止咳、清热解毒、抗菌消炎等用药为主的具有市场竞争力的产品群，并力争将特一止咳宝片打造为呼吸系统第一品牌。

2、请介绍公司梯队中成药品种。

回复：目前，公司主要围绕呼吸系统类、皮肤系统类和消化系统类三大品类来制定未来的经营策略。在国家产业政策大力支持中医药行业发展的背景下，公司将紧跟国家改革与发展的大趋势，重点发展中成药品种。公司每年会推出两到三个中成药品种，近年，公司陆续推出了蒲地蓝消炎片、感冒灵颗粒、皮肤病血毒丸、枫蓼肠胃康片、降糖舒丸等。公司已将皮肤病血毒丸、降糖舒丸作为继止咳宝片后的重大品种进行培育。

1) 皮肤病血毒丸：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，目前全国只有两家（特一、北京同仁堂）有药品批文，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，2021 年销售额接近 1000 万元，2022 年全年预计销售额可以达到 2000 万。

公司皮肤病血毒丸在生产包装上，采用每 20 粒独立包装，尽管由此增加了成本，但消费者服用和携带更方便，也减少了微生物污染风险。

目前公司已启动皮肤病血毒丸的临床试验，公司将通过核心品种的临床研究和真实世界研究，推动公司特色中药品种成长为中药大品种，提升公司的经营业绩。根据医院的初步反馈情况，公司的皮肤病



血毒丸对于青春痘的治疗有一定的积极作用，公司希望皮肤病消毒丸通过青春痘的临床试验，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。

2) 降糖舒丸：降糖舒丸适用于糖尿病及糖尿病引起的全身综合症，这个品种目前全国只有两家有药品批文。降糖舒丸已于 2021 年 10 月正式上市销售，目前仍处于市场开拓阶段。



另一方面公司将通过临床研究和真实世界研究，推动公司特色中药品种成长为中药大品种。公司希望通过 3 到 5 年的努力，把皮肤病血毒丸、降糖舒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。

3、止咳宝片 2022 年第四季度终端的需求情况，药店等终端第四季度一般库存量？

回复：今年上半年，疫情多点散发，较多省市采取了严格的疫情防控措施，相比去年同期的疫情情况严重，公司 4、5 月份也因此受到了一定的影响。自 6 月以来，公司的销售恢复较好，公司也对后期的经营计划进行了相应的调整，并制定了营销方案，力争消除疫情的影响并取得较好的发展。公司核心产品特一牌止咳宝片，秋、冬时期，特别是每年的 9 月至次年 3 月，销售会比其他月份要相对多一些。截至目前，止咳宝销售情况良好，符合市场预期。

2020 年疫情发生以来，部分受疫情影响区域存在滞销情况，导致部分药店等终端减少了库存，备货的周期缩短（目前部分药店的备货周期不超过 1 个月的时间）。后续，随着疫情常态化以及防控政策的进一步优化，公司将加大与药店、个体诊所等终端的沟通交流，适时加大终端的库存量，以应对市场需求。目前公司止咳宝已满负荷生产，确保市场供应。



4、止咳宝片过去几年的销售情况及价格的波动情况。

回复：止咳宝片是公司的核心产品，具有百年的悠久历史，产品秘方入选岭南中药文化保护遗产，止咳宝片曾为国家二级中药保护品种，在临床上用于治疗慢性支气管炎，针对咳嗽（尤其是寒性咳嗽、痰湿咳嗽）疗效确切。

公司于 2015 年 6 月完成了对海力制药的收购工作，并于同年开始对原有的止咳宝片销售市场（海力制药在被公司收购之前，一直有生产止咳宝片产品）进行整合优化。收购海力制药之后，止咳宝片成为公司独家品种，公司根据中药材价格、通货膨胀及市场需求情况等变化，于 2017 年、2018 年及 2019 年均适度提高了产品销售价格（不含税价格由 2017 年的 0.24 元/片提升至 2018 年的 0.44 元/片、2019 年的 0.47 元/片）。在价格提高的情况下，该品种自 2016 年到 2019 年销售保持了持续增长，并于 2019 年销售收入达到 3.33 亿元，销售数量达到 7.11 亿片（约 2960 万盒），符合当时的销售预期。

2020 年，受新冠疫情的影响，公司给予了经销商一定幅度的让利，止咳宝片的不含税价格单价降至 0.42 元/片，实现销售收入 1.18 亿元，销售数量 2.83 亿片（约 1,178.15 万盒）；2021 年，随着国内新冠疫情的有效控制，公司止咳宝片的不含税价格单价逐步恢复至 0.46 元/片，销售收入恢复至 2.28 亿元，销售数量恢复至 4.97 亿片（约 2,071.10 万盒）。

2022 年上半年，疫情多点散发，较多省市采取了严格的疫情防控措施，相比 2021 年同期的疫情情况严重，公司 4、5 月份也因此受到了一定的影响。自 6 月以来，公司的销售恢复较好，公司也对后期的经营计划进行了相应的调整，并制定了营销方案，力争消除疫情的影响并取得较好的发展。公司核心产品特一牌止咳宝片，秋、冬时期，特别是每年的 9 月至次年 3 月，销售会比其他月份要相对多一些。截至目前，止咳宝销售情况良好，符合市场预期。

后续，公司将进一步调整营销策略，具体如下：

一是公司将进一步发挥长板优势，继续围绕核心战略品种特一止咳宝片，把止咳宝做强做大，凭借止咳宝显著的疗效，让更多人受益，实现 24 亿片（约 1 亿盒）的长期销售目标（该预计并不代表公司的



业绩承诺，请投资者注意投资风险）。

二是公司在目前主业保持稳健经营的情况下，围绕医药领域，以健康管理为出发点，从健康消费维度为公司寻找新的经营渠道，促进公司未来持续稳健的发展。

三是加大公司的产能储备，加快中药产品线扩建项目投产，进一步提高抗风险能力。

5、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。

6、近年来止咳宝的品牌建设推广情况及配送情况？

回复：公司于 2015 年 6 月完成了对海力制药收购后，止咳宝片成为公司独家品种，为了进一步加大品牌建设和市场推广力度，公司持续加大与央视及各地方卫视的广告投放合作。经过多年的品牌推广，特一品牌已具备一定的市场知名度和美誉度，受到消费者的信赖。2020 年由于受到疫情的影响，进行广告的投放不具有销售的时效性，因此，公司根据疫情情况，减少了在广告投放、业务宣传、药品展览和会务活动方面的支出，改为加大对未出现疫情区域的地面推广及与经销商的沟通。后期，公司将进一步加大每个区域的地面推广和消费者教育，同时在正值旺季之际，加强与央视、地方电视台的广告合作。

在物流配送方面，公司与物流公司签订了长期的合作协议，通过物流公司成熟专业的运输渠道来保证药物的安全准时配送。在运输比



较困难的地方，通过快递或者专车进行配送。

7、止咳宝在 OTC 渠道的销售占比？在临床研究方面的规划？

回复：公司止咳宝片目前的营销模式主要为经销商模式，通过经销商进入药店和诊所，在 OTC 渠道的销售占比超过 90%。

公司以增加产品的适应症及质量和疗效的提高为目标，与海博特开展止咳宝片的合作，具体为：海博特将止咳宝片通过临床研究或真实世界研究，形成完整的数据资料，提高公司止咳宝片的专家认知度。止咳宝片一直以来均在药店和个体诊所推广销售，通过临床研究或真实世界研究，由医生开处方，患者拿药的方式，一是提高医生对该产品的认知，二是增加止咳宝片产品的受众人群，从而增加产品的销售渠道，扩大产品的市场份额。

8、请问公司止咳宝对新冠的治疗作用？

止咳宝片距今已有百年历史，在清代末期就享有盛誉，产品秘方入选岭南中药文化保护遗产，经广东省中医院和广州中医学院附属医院临床疗效总结有三大特点：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%；二是毒副作用很低，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%。自疫情发生以来，公司持续关注疫情的进展，并针对止咳宝在“宣肺祛痰、止咳平喘”的功效，进行适应症方面的研究，以增加产品的疗效和适应症。

附件清单（如有）	无
日期	2022 年 11 月 17 日