

证券代码：002873

证券简称：新天药业

债券代码：128091

债券简称：新天转债

贵阳新天药业股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-001

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"/> 券商策略会 <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（线上会议、电话会议）
参与单位名称及人员姓名	中信证券 招商证券自营 安信基金 华夏未来 招银理财 合众易晟 紫金投资 恒汇泰基金 诚盛投资 真脉投资 三牛基金
时间	2024年1月17日
地点	贵州省贵阳市乌当区高新北路3号公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理、董事会秘书：王光平 证券总监、证券事务代表：王伟
投资者关系活动主要内容介绍	<p>投资者问答</p> <p>问题一、请介绍下公司市场潜力较大的研发管线？</p> <p>答：公司目前重点投入的研发项目主要覆盖中药创新药、中药配方颗粒、古代经典名方以及已上市产品再研究等模块，研发重点一直是围绕公司市场营销资源丰富且具有较强产品影响力的妇科、泌尿系统疾病类、慢性病等领域。</p> <p>1、中药创新药、古代经典名方：围绕优势病症领域的多个研发项目同时推进，两个研发模块在2024年均有新产品注册申报计划；</p> <p>2、中药配方颗粒：国标备案目前的研发进程不断加快，公司营销团队搭建已完成、专业化产能基地也已建成投运，后续将进一步实现业务增量；</p> <p>3、已上市产品再研究：结合现有已上市品种的市场表现有针对性地进行二次开发工作，这对公司临床研究包括剂型改良、适应症更新、产品线延伸等起着重要作用。</p> <p>问题二、公司中药配方颗粒参加省际联盟集采中选，请问公司竞争优势</p>

有哪些？预期该业务增量如何？

答：公司本次 146 个中药配方颗粒品种中选省际联盟集中采购，是配方颗粒进军全国市场的重要突破。依托智能制造的成本与质控优势，公司将进一步释放中药配方颗粒智能产线的产能。

在相关鼓励政策的行业机遇下，凭借产品质量过硬、品规齐全、技术领先、成本领先等综合优势，采用科学高效的市场推广策略，立足贵州、面向全国，以本次省际联盟覆盖的 15 个省份作为市场战略重心，不断提高市场占有率，实现业务增量，具体业绩表现有待市场进一步论证。

问题三、请问本次医疗反腐对公司业务的影响，营销体系改革带来的积极作用是否足以抵消该影响？

答：本轮医疗领域的整治工作，是国家医药行业改革的重要举措，对具有高临床价值的药品更是一次重要机遇。公司长期坚守临床价值导向，一直以来潜心研发具有良好临床疗效的产品，尤其是核心产品均为独家专利品种，历经多年的市场沉淀，已积累了大量的人用经验临床数据和专家共识。

目前，公司营销体系改革已经取得阶段性进展，包括架构调整与团队建设、产品经理系统化培训、产品与市场策略、品牌推广培训、市场协同、员工绩效考核机制等等，专业化市场管理能力的提升，也将助力公司在行业改革的背景下受益于规范化整治工作，维持可持续发展态势。

问题四、请问公司营销体系改革完成后，现阶段销售费用率是否已处于稳步下降水平？

答：本次营销体系改革主要基于进一步推进规模效应下的市场营销体系“降本增效”，加强营销团队及产品营销推广的专业化、精细化管理等相关市场策略部署。通过市场深度挖掘、专业化分工、降费增效等，进一步提升公司产品市场能力与盈利能力。

现阶段销售费用率的下降已反应了改革成果逐步显现，未来随着公司规模不断扩大和 OTC 市场占比的进一步提升，营销体系改革降本增效取得的成效将会进一步巩固，同时，公司对营销费用的管控与考核将作为长期的战略目标也在持续推进。

问题五、请问公司院端和 OTC 市场对收入的贡献情况如何？

答：从目前来看，在销售渠道方面，公司产品在院端的收入占比约为 67%，OTC 市场对收入的贡献约为 33%。按照公司市场发展战略规划，预计通过未来 3-5 年的持续增长，院端市场和 OTC 渠道端将逐步形成 1:1 的营收

	<p>贡献格局，主导产品营收构成更加合理稳定，二三梯队品种将形成稳定的市场基础。</p> <p>问题六、本期股权激励到期后是否考虑新一期股权激励的推进？</p> <p>答：2023 年是公司 2021 年限制性股票激励计划的最后一个考核年度，在该激励计划到期后，公司将结合该激励计划考核期间的业绩情况和外部环境变化影响，综合评价上一周期股权激励的有效性和激励效果。同时将根据公司战略规划目标，综合考虑是否实施下一轮股权激励，届时将按照相关程序履行必要的信息披露义务。</p>
<p>附件清单（如有）</p>	<p>无。</p>
<p>日期</p>	<p>2024 年 1 月 17 日</p>