

证券代码：300705

证券简称：九典制药

债券代码：123223

债券简称：九典转 02

## 湖南九典制药股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2024-29

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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	华泰证券、华夏基金机构投资者代表共 3 人
时间	2024 年 10 月 11 日下午 2:00-3:30
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书：曾蕾 证券事务代表：甘荣
投资者关系活动主要内容介绍	<p>主要采用解答投资者提问的方式进行，问题回复如下：</p> <p>1、洛索洛芬钠凝胶贴膏上半年的增长情况如何？</p> <p>回复：洛索洛芬钠凝胶贴膏上半年实现销售收入 6.86 亿元，单收入角度来讲，同比略微下降 1.85%，但整体销售数量同比增长 40.81%。</p> <p>2、洛索洛芬钠凝胶贴膏纳入地方集采对公司利润是否有影响？对公司毛利是否有影响？</p> <p>回复：纳入地方集采后，洛索洛芬钠凝胶贴膏的销售价格有所下降，从而影响销售收入和毛利。但伴随着销售费用的减少和 OTC 渠道销量的增长，公司整体净利润受到的影响较小。</p>

**3、洛索洛芬钠凝胶贴膏和酮洛芬凝胶贴膏价格不同，适应症类似，公司在推广两款产品时，观念上有何不同？**

**回复：**洛索洛芬钠凝胶贴膏和酮洛芬凝胶贴膏都属于外用非甾体抗炎药，采用了最新的外用凝胶贴膏剂型，具有含水量高、亲肤性好，不易过敏的剂型优势。但是两个产品有效成分不同，作用机制也不同。

洛索洛芬钠凝胶贴膏有效成分是洛索洛芬钠，作用机制是作用于环氧化酶，IC50 值最小，具有强效消炎镇痛的作用；载药量高达 100mg/贴，一天用药一次，患者依从性更高；且洛索洛芬钠凝胶贴膏适应症更广，适用于骨关节炎、肌肉痛、外伤后的肿胀疼痛，为临床肌肉骨骼系统疼痛提供了一线用药选择。

酮洛芬凝胶贴膏有效成分是酮洛芬，分子量小，药物渗透性更好，对于骨关节炎疾病药物渗透作用更强，疗效更佳。酮洛芬作用机制不仅仅作用于环氧化酶，还作用于脂氧化酶，能起到一个更全面的消炎镇痛作用。

**4、椒七麝凝胶贴膏的撤回原因是什么？**

**回复：**为了确保公司新药研发的临床试验符合 CDE 最新指导原则的要求，公司预计通过 1-2 年的时间补充临床研究数据后再次申报。

**5、公司三季度经营情况如何？**

**回复：**公司目前生产经营按年度计划正常推进，经营趋势较好，请届时关注公司披露的 2024 年第三季度报告。

**6、洛索洛芬钠凝胶贴膏的集采推进情况？**

**回复：**截至目前，洛索洛芬钠凝胶贴膏剩 4 个区域（北京、上海、山东、湖北）未被集采，已集采中标地区剩 2 个

区域（黑龙江、西藏）未执行。

**7、外用贴膏市场的整体增量情况如何？中药和化药贴膏市场的占比是多少？**

**回复：**根据米内网的数据显示，外用贴膏剂 2023 年的市场销售规模约 203.64 亿元，2022 年的市场销售规模约 184 亿，整体增长率在 10%左右，其中中成药贴膏剂 2023 年占比为 66.06%，2022 年占比为 67.97%；化学药贴膏剂 2023 年占比为 33.94%，2022 年占比为 32.03%。化学药贴膏剂的占比在稳步上升，在医院端化学药贴膏剂的近三年的复合增长率约为 9.67%，中成药贴膏剂的近三年的复合增长率约为 0.56%；零售端化学药贴膏剂的近三年的复合增长率约为 2.02%，中成药贴膏剂的近三年的复合增长率约为 1.57%。

整体而言，化学药贴膏剂增速比中成药贴膏剂增长速度快，医院端增速比零售端增速快。未来化学药贴膏剂还有很大的增长空间。

**8、公司目前外用制剂产品提交及在研管线情况以及后续上市、放量情况如何预期？**

**回复：**目前公司产品销售均按照计划稳步推进，市场表现符合预期。今年内即将上市销售的产品有消炎解痛巴布膏，针对该产品及未来每个新产品，公司都会制定具体的销售策略。随着产品线的不断丰富，公司正逐步构建起全方位的产品矩阵，并计划采用共享渠道策略，以优化资源配置，促进新产品的销售。在老龄化日益严重的背景下，经皮给药的市场需求持续增长，且当前市场同类产品较少，公司对未来产品的上市与销售前景持乐观态度。

**9、公司今年的研发投入情况如何？未来的研发投入有怎样**

	<p><b>的规划？</b></p> <p><b>回复：</b>今年上半年的研发费用是 1.14 亿元，较上年同期增长 25.27%，整体推进进度与预算相符。未来，公司将继续保持相应的研发投入比例，以保障研发上的持续产出，从而不断提升技术创新实力和市场竞争力。</p> <p><b>10、后续洛索洛芬钠凝胶贴膏的竞品上市对公司的业绩影响冲击有多大？</b></p> <p><b>回复：</b>随着社会老龄化问题的日益凸显，预计慢性疼痛患者群体将持续增长，这将进一步推动市场需求的增加。同时，院外市场的拓展也有望成为新的增长点。因此，公司认为洛索洛芬钠凝胶贴膏短期内仍有望保有较好的竞争格局，预计未来 2-3 年这一产品仍将保持稳定的增长，对公司的业绩影响冲击较小。</p>
<p><b>附件清单</b></p>	<p>无</p>
<p><b>日期</b></p>	<p>2024 年 10 月 11 日</p>