

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：2024-30

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 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>2024年第三季度业绩说明电话会议</u>
参与单位名称及人员姓名	平安医药、浙商证券、国盛证券、东北医药、华安证券、华福证券、德邦医药、海通医药、东吴证券、中泰证券、天风证券、建投医药、国金证券、中信证券、华西证券、兴业证券、开源证券、中金公司等机构投资者代表及个人投资者共 166 人
时间	2024 年 10 月 29 日上午 9:00-10:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事、总经理：杨洋 董事、副总经理：范朋云 副总经理兼董事会秘书：曾蕾 财务总监：熊英
投资者关系活动主要内容介绍	首先董事会秘书介绍了公司 2024 年第三季度的经营情况： 2024 年第三季度公司实现营业收入 7.80 亿元，同比增长 15.47%；归属上市公司股东的净利润 1.66 亿元，同比增长 47.38%；归属于上市公司股东的扣非后净利润 1.63 亿元，同比增长 47.37%。公司在实现营业收入和净利润双重增长的同时，经营现金流也持续向好，运营质量实现了稳步提升。具体业务板块拆分情况如下：

①外用制剂板块实现收入 4.62 亿元，同比增长 15.57%，主要增长原因是院内持续放量、院外高速增长以及新品的增量；

②口服制剂板块实现收入 1.87 亿元，同比增长 2.33%，增长情况存在季节间的波动，2024 年前三季度销售是 5.66 亿元，同比增长 14.46%；

③原辅料及植物提取物板块实现收入 1.24 亿元，同比增长 49.62%，主要增长原因是原辅料种类的不断丰富以及我们持续开发客户，从而逐步推动销售业绩的实现与增长。

从费用结构来分析，第三季度销售费用得到了比较好的控制，整体费用率呈下降趋势；研发费用前三季度费用率为 7.80%，费用率稍有下滑，主要是由于研发进展难以完全预估，导致投入进度稍有偏差。

接下来主要采用解答投资者提问的方式进行，主要问题回复如下：

1、第三季度酮洛芬凝胶贴膏的销售情况以及进院情况？

回复：酮洛芬凝胶贴膏的销售收入第三季度比第二季度增长超 60%。截至 9 月 30 日，已开发二三级医院 800 多家，一级医院 800 多家，加上民营医院，开发终端近 2,000 家，接下来的重点是推进医院的上量工作。

2、洛索洛芬钠凝胶贴膏的销售情况和经营趋势？

回复：前三季度公司贴膏剂销售总额为 11.69 亿元，同比增长 6.46%，销售数量同比增长 60.63%，经营趋势持续向好。

第三季度公司贴膏剂销售总额为 4.62 亿元，同比增长 15.57%。其中院内收入同比增长 8.47%，销售数量同比增长 73.02%；院外收入同比增长 113.49%，销售数量同比增长

143.74%。

3、三季度洛索洛芬钠凝胶贴膏院外的放量趋势如何？明年的院外展望？

回复：公司前三季度贴膏剂院外实现销售收入 1.65 亿元，同比增长 219.28%。第三季度贴膏剂院外实现销售收入 0.58 亿元，同比增长 113.49%。

鉴于当前公司院外市场展现出的积极发展趋势，我们相信来年亦能维持良好的增长态势。

4、洛索洛芬钠凝胶贴膏的集采落地最新进展？基层推广情况？

回复：洛索洛芬钠凝胶贴膏现有 20 多个行政区域已执行省级集采，集采中标地区已全部执行，仅有北京、上海、湖北、山东尚未开展集采。目前我们的工作重心主要聚焦于基层市场的开拓，特别是已执行省级集采的区域，我们正加速推进开发进程。

5、消炎镇痛巴布膏及明后年上市的产品对业绩的贡献情况的预期？

回复：消炎镇痛巴布膏销售渠道以诊所和连锁为主。展望未来，预计明年即将上市的氟比洛芬凝胶贴膏和吲哚美辛凝胶贴膏将进一步丰富外用贴膏剂产品线，凭借现有的销售资源及销售网络能够迅速渗透至医院和连锁市场。此外，多款仿制药有望参加首轮国家集采，为公司未来利润增长提供支撑。

6、集采中标品种为公司口服制剂贡献稳定收入，请问公司后续可能纳入集采的品种？

回复：结合目前已获批及即将获批的品种，公司后续可能纳入集采的品种有西格列汀片，西甲硅油乳剂，吲哚布芬片，兰索拉唑肠溶胶囊，达格列净片，琥珀酸亚铁片，尼可地尔片等。

7、公司未来其他凝胶贴膏产品上市节奏？

回复：我们从外引进的消炎解痛巴布膏，预计从下个月开始上市销售；按照现在的研发进展和产品申报情况，预计2025年将获批吲哚美辛凝胶贴膏和氟比洛芬凝胶贴膏。预计2026年获批的外用制剂有洛索洛芬钠贴剂、酮洛芬贴剂、氟比洛芬贴剂、克立硼罗软膏、双氯芬酸二乙胺乳剂、盐酸丁卡因凝胶。除了自主研发，公司也会加大外用制剂的收购力度，尽快构建产品矩阵，充分发挥销售网络优势，进一步巩固公司外用制剂的市场地位。

8、凝胶贴膏和贴剂的主要差别？公司如何看待贴剂未来的市场空间？

回复：凝胶贴膏与贴剂的主要区别有三个方面：①剂型不同，按照《中国药典》2020版剂型归类，两者剂型不同，一个是贴膏剂，一个是贴剂；②基质材料不同，凝胶贴膏基材由高分子亲水性凝胶和经皮给药系统组成，亲肤性更好，贴剂基材由热熔胶组成，粘附性更好；③制备工艺不同，凝胶贴膏制备过程中不需要高温加热，制备过程中产生的杂质少，制备热熔胶贴剂需要高温加热等。凝胶贴膏亲肤性更好，服帖更舒适，贴剂相对凝胶贴膏而言，因粘附性更好，更适合膝盖、手肘等活动较多部位。因此两者各有优势，公司也很看好贴剂未来在国内的市场拓展。

9、消炎解痛巴布膏目前规划和销售预期？

	<p>回复：消炎解痛巴布膏预计 11 月份可以开始销售，目前的销售渠道规划以诊所和连锁为主。</p> <p>10、公司前三季度业绩非常亮眼，目前对 24 年全年的业绩预期及 25 年的业绩展望？</p> <p>回复：2024 年度公司营业收入预计是同比增长 10-20%，扣非净利润预计是同比增长 30-40%，具体可以参考公司披露的 2024 年度财务预算报告。2025 年我们也将全力以赴，争取做出更好的业绩回报社会、回报股东。（风险提示：公司的经营计划目标及产品销售规划能否实现取决于市场状况、经营环境、行业政策等多种因素，存在较大不确定性，部分前瞻预计不代表公司对 2024 年度的盈利预测及对投资者的业绩承诺，请投资者对此保持足够的风险意识，并注意投资风险）。</p> <p>11、洛索洛芬钠凝胶贴膏、酮洛芬凝胶贴膏等主要品种明年的增速预期？</p> <p>回复：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，这将进一步推动治疗市场需求的增加。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、酮洛芬凝胶贴膏等主要产品在未来 2-3 年仍将保持稳定的增长。</p> <p>12、公司现在的产能布局，以及未来的产能规划？</p> <p>回复：公司目前的产能已能够满足现有生产需求，并且我们还备有预留车间。短期内可以通过新增生产线设备的方式增加产能，满足销售需求。中长期来看，公司将根据经营发展的需求，适时进行新的产能规划建设。</p>
附件清单	无
日期	2024 年 10 月 29 日