

证券代码：300254

证券简称：仟源医药

山西仟源医药集团股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-002

投资者关系活动类别	<div>√特定对象调研</div> <div>□分析师会议</div> <div>□媒体采访</div> <div>□业绩说明会</div> <div>□新闻发布会</div> <div>□路演活动</div> <div>□现场参观</div> <div>□其他（请文字说明其他活动内容）</div>
参与单位名称及人员姓名	华夏基金：李柄桦 申万宏源：仰佳佳 张静含
时间	2026 年 10 月 28 日 14:30-15:30
地点	线上电话会
上市公司接待人员姓名	总裁：赵群；董秘：俞俊贤；证代：薛媛媛
投资者关系活动主要内容介绍	<div>一、公司戒烟药业务今年整体表现如何？增长主要来自哪些渠道？</div> <div>答：今年公司戒烟药依然保持较快增长，增量主要来自全国性及区域性头部连锁药店合作的深化。公司自 2025 年底起推动与头部连锁总部层面的合作，目前规模较大的连锁客户均已完成准入，铺货率与单店产出逐步提升。医院渠道与线上渠道保持稳步增长。</div> <div>二、公司与头部连锁的合作进展如何？是否已实现全覆盖？</div> <div>答：目前国内规模较大的全国性连锁及主要区域性龙头均已完成准入，不存在排他性安排。</div> <div>三、目前单店产出处于什么水平？未来提升空间来自哪里？</div> <div>答：头部连锁客户的单店月均销量目前仍处于初级水平，提升空间主要来自三个方面：一是通过专业药师和客服体系提升患者用药依从性、延长用药周期；二是推进门店铺设，扩大终端覆盖；三是医院渠道渗透率提升与公众戒烟意识增强。</div> <div>四、中小连锁客户的增长情况如何？</div> <div>答：中小连锁客户仍保持增长，但增速受行业门店数量调整等因素影响，同时公司也对合作门店进行了梳理，聚焦有效门店，提升单店质量。</div> <div>五、医院渠道的进展与后续策略？</div>

	<p>答：今年公司戒烟药覆盖医院数量预计将达到约 1,000 家，医院渠道市场份额较上年有所提升。公司以自营学术推广为主，通过科室建设、患者教育等方式推进，合规性较好。后续公司将继续加强自营队伍建设，并覆盖空白区域。</p> <p>六、线上渠道的表现及投入策略？</p> <p>答：线上渠道整体保持增长，其中 OTO 及部分新兴平台增速相对较快，传统电商平台增速较为平稳。公司持续投入品牌建设，以提升投放效率。</p> <p>七、公司两个品牌的定位有何差异？</p> <p>答：公司戒烟药产品包含“帕瑞可”与“家庭药师”两个品牌。帕瑞可覆盖线上与线下渠道；家庭药师仅在线下渠道销售，2026 年公司资源侧重于帕瑞可，家庭药师保持平稳增长。</p> <p>八、如何看待行业竞争格局？</p> <p>答：戒烟药市场仍处于发展初期，参与企业数量有限。公司在 OTC 渠道市场份额较高，医院渠道份额亦持续提升。公司认为，更多企业参与有助于推动公众戒烟意识提升和行业规范发展，公司对此持开放态度。</p> <p>九、集采及行业政策对公司的影响？</p> <p>答：国家药品集采接续规则较此前有所调整，医疗机构具备一定自主选择权，执行情况更为复杂。公司主要产品受影响幅度有限，整体处于相对稳定状态。公司将持续优化产品结构，推进新产品研发与 OTC 渠道布局。</p> <p>十、公司在研产品进展如何？</p> <p>答：公司目前有多个精神麻醉类品种处于报产准备阶段，另有补铁类产品处于临床阶段，研发与审批进度存在不确定性，具体以公司公告为准。</p> <p>十一、关于赵群总裁个人涉诉事项</p> <p>答：该事项系个人此前参与基金投资形成的纠纷，与公司生产经营无关，公司未涉及该诉讼。相关情况以股东及公司已披露信息为准。</p> <p>十二、股权激励对业绩的影响？</p> <p>答：今年股权激励产生的股份支付费用对当期利润影响较大，股份支付属于非现金性质的费用，不会导致公司现金流出，故公司经营活动现金流保持良好。具体财务数据以公司定期报告为准。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 10 月 28 日