

股票代码：301263

股票简称：泰恩康

广东泰恩康医药股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-007

投资者关系活动类别	☒特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他 （请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	鸿运私募基金管理（海南）有限公司、中银基金管理有限公司、上海绿山私募基金管理中心（有限合伙）、国联安基金管理有限公司、国泰海通证券股份有限公司、太平资产管理有限公司、银河基金管理有限公司、南方基金管理股份有限公司、鹏华基金管理有限公司、建信基金管理有限责任公司、华安基金管理有限公司、弘毅远方基金管理有限公司、华创证券研究所、华夏基金管理有限公司、红思客资产管理(北京)有限责任公司、汇丰晋信基金、兴证医药、华源证券研究所、国金证券、华安证券、上银基金管理有限公司、中信医药、平安证券、长城基金管理有限公司、信达澳亚基金管理有限公司、农银汇理基金管理有限公司、东方证券股份有限公司、上海域秀资产管理有限公司、华宝基金管理有限公司、深圳市榕树投资管理有限公司、西部证券股份有限公司、摩根士丹利基金管理（中国）有限公司、建信理财有限责任公司、申万宏源证券、方正证券、平安基金管理有限公司、太平洋资产管理有限责任公司、创金合信基金管理有限公司、长信基金管理有限公司、汇添富基金管理股份有限公司、天风证券股份有限公司上海证券自营分公司、申万菱信基金管理有限公司、湖南万泰华瑞投资管理有限责任公司、富国基金管理有限公司、

	HBM Partners Hong Kong Limited、嘉实基金管理有限公司、平安理财有限责任公司、国泰基金管理有限公司、标杆投资、圆信永丰基金管理有限公司、海富通基金管理有限公司、湘财基金管理有限公司、富安达基金管理有限公司、上海非马投资管理有限公司、光大证券股份有限公司自营、光大证券资产管理有限公司、睿远基金管理有限公司、光大保德信基金管理有限公司、摩根基金管理（中国）有限公司、广东乐赢私募基金管理有限公司、工银安盛资产管理有限公司、融通基金管理有限公司、开源证券（自营）、诺安基金管理有限公司、国泰君安证券股份有限公司、淡水泉（北京）投资管理有限公司、国海富兰克林基金管理有限公司、人保公募、信银理财有限责任公司、天风医药、西部证券股份有限公司（自营）、野村东方国际证券有限公司、浦银理财有限责任公司、上海冲积资产管理中心（有限合伙）、瑞达基金管理有限公司、广发证券资产管理（广东）、上海宽投资产管理有限公司、浙商证券研究所、前海开源基金管理有限公司、德邦基金管理有限公司、中信保诚基金管理有限公司、招商证券资产管理有限公司、浙商证券股份有限公司 FICC 事业部、国投证券资产管理有限公司、国金证券研究所、嘉合基金管理有限公司、Ninety One Asia Pte. Limited、上海时祺咨询管理有限公司、国海医药、中信资管、荷荷(北京)私募基金管理有限公司、银河证券研究所、红塔红土基金管理有限公司、上海钧泽私募基金管理有限公司、中国人寿养老保险股份有限公司 （以上排名不分先后）
时间	2026 年 10 月 27 日（星期二）上午 10:00-10:40
地点	线上接入

上市公司接待人员姓名	董事、副总经理兼董事会秘书：李挺先生 证券事务代表：谢一帆女士
投资者关系活动主要内容介绍	本次电话会议上，公司董事、副总经理兼董事会秘书李挺先生、证券事务代表谢一帆女士就公司 2026 年三季度经营情况进行介绍并答复相关问题，主要交流内容如下： 一、2026 年三季度经营情况简述 2026 年第三季度，公司实现营业收入 2.12 亿元，同比增长 18.83%；归属于上市公司股东净利润 2776.37 万元，同比大幅增长 588.83%；扣除非经常性损益后净利润 2564.40 万元，同比增幅达 566.11%。 2026 年 1-9 月，公司实现营业收入 5.33 亿元，同比增长 1.30%；归属于上市公司股东净利润 3148.39 万元。经营活动产生的现金流量净额 7129.36 万元，同比大增 208.69%，现金流质量显著提升，主要得益于本期销售商品回款增加，采购及各项费用现金支出有所减少。 以下为问答环节： 1、问：前三季度各板块收入的拆分和增速？和胃整肠丸产能爬坡情况？ 答：①2026 年 1-9 月，两性健康用药板块实现收入约 1.3 亿元，同比增长 33.73%，增长主要来自核心品种爱廷玖销售明显回升，独家品种爱廷列也在逐步放量；②肠胃用药板块核心产品和胃整肠丸在完成国产化之后，三季度作为完整的国产化运行季度，单季度收入接近 8700 万元，同比增长 42%左右，和胃整肠丸在 2026 年 7 月正式实现国产化，公司将在四季度推出新规格产品，随着品牌推广的持续投入，该产品未来 3-5 年的目标是单品销售额突破 10 亿元；③眼科用药板块核心产

	品沃丽汀 1-9 月实现收入约 1.37 亿元，同比增长 5%左右。 2、问：请介绍 CKBA 乳膏玫瑰痤疮适应症后续的临床安排，以及儿童白癜风适应症当前的入组推进进展。 答：公司此前已发布了 CKBA 乳膏玫瑰痤疮适应症的 IIa 期临床试验初步结果，初步疗效和安全性数据积极，受试者均呈现积极疗效，公司已经启动 IIb 期临床试验，目前已有多家临床中心正式启动入组，预计 11 月 18-20 家临床中心可以全部启动，整体项目预计在 2027 年三季度读出 IIb 期临床数据。儿童白癜风适应症目前正在平稳推进受试者入组工作。 3、问：请说明公司 2026 年研发费用的整体投入规模以及费用发生的节奏预期。 答：2026 年 1-9 月研发费用约 4500 多万元，较去年同期有所下降。随着四季度玫瑰痤疮临床试验进度加快，四季度研发费用预计会出现一定回升，综合来看，公司将在保障创新药研发投入的同时控制仿制药研发投入。 4、问：眼科板块沃丽汀、盐酸毛果芸香碱滴眼液、SZ018 眼科干细胞产品的最新业务与研发进展。 答：沃丽汀 2026 年 1-9 月实现收入 1.37 亿元，同比增长 5%左右。盐酸毛果芸香碱滴眼液预计会在 2027 年一季度获批，预计会成为国内首个获批的老花眼治疗用药，计划在 2027 年二季度正式上市销售，公司希望该产品销售额能尽快突破 1 亿元以上。战略合作品种 SZ018
--	--

	项目（MSCohi-O 镜片）首个适应症预计 2027 年下半年提交注册申报，该产品有望成为全球首个获批的眼科干细胞产品，产品获批之后，计划通过真实世界研究拓展 ADC 用药眼部并发症、重度干眼症等其他适应症。 5、问：公司当前销售费用投入情况，以及未来销售费用率的规划目标。 答：2026 年 1-9 月公司销售费用率为 31.7%，整体处于较高水平，高费用主要来自和胃整肠丸以及两性健康产品的品牌推广投入。后续公司会平衡品牌推广相关投入，逐步降低销售费用率，以此带动公司整体盈利水平实现明显提升。 6、问：公司中长期的业务战略目标？ 答：①和胃整肠丸自今年三季度实现国产发货及销售，产能爬坡进度顺利，整体看和胃整肠丸放量态势良好，公司对其在未来数年内成长为十亿元级大单品抱有充足信心； ②预计盐酸毛果芸香碱滴眼液、利多卡因丙胺卡因气雾剂将于 2027 年获批，有望实现快速放量，将成为公司重要增长动力； ③自研 CKBA 原创小分子药物将全力推进玫瑰痤疮适应症、儿童白癜风适应症、成人白癜风适应症的临床开发，加快患者入组进度； ④战略合作品种 SZ018 项目（MSCohi-O 镜片）后续获批，将为公司业绩的中长期增长提供有力支撑。 本记录表如有涉及未来的计划、业绩预测等方面的前瞻性陈述内容，均不构成本公司对投资者的实质承诺，投
--	---

	资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 10 月 27 日