

证券代码：301263

证券简称：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：投-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"/> 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	长江养老保险股份有限公司、华宝基金管理有限公司、上海途灵资产管理有限公司、深圳市弘洛私募证券基金管理有限公司、东方基金管理股份有限公司、上海晨燕资产管理中心、杭州长谋投资管理有限公司、融捷投资控股集团有限公司、汇添富基金管理股份有限公司、上海度势投资有限公司、鹏扬基金管理有限公司、北京橡果资产管理有限公司、国海富兰克林基金管理有限公司、北京金百铭投资管理有限公司、富安达基金管理有限公司、上海今赫资产管理中心（有限合伙）、趣时、民生证券股份有限公司、阳光资产管理股份有限公司、北京中港融鑫资产管理有限公司、中泰证券股份有限公司、国泰君安、中电基金管理有限公司、鸿运私募基金管理(海南)有限公司、中邮证券、天弘基金管理有限公司、深圳中天汇富基金管理有限公司、荷荷（北京）私募基金管理有限公司、信达澳亚基金管理有限公司、中信保诚基金管理有限公司、上海雅策投资、青岛中航赛维投资有限公司、东兴基金管理有限公司、上海冰河资产管理有限公司、上海美市科技有限公司、华夏东方养老资产管理有限公司、长城财富保险资产管理股份有限公司、国寿安保基金管理有限公司、鹏华基金管理有限公司、九泰基金、上海呈瑞投资管理有限公司、上海弢盛资产管理有限公司、海南君阳私募基金管理有限公司、广州惠泰私募证券投资基金管理有限公司、广东泓屹资产管理有限公司、南方基金管理股份有限公司、中欧基金管理有限公司、上海玖歌投资管理有限公司、杭州电魂创业投资有限公司、深圳市鲲鹏恒隆投资有限公司、北京卓瑜投资管理有限公司、中海基金管理有限公司、景顺长城基金管理有限公司、湖南八零后

	<p>资产管理有限公司、中天汇富基金管理有限公司、杭州同花顺数据开发有限公司、雷钧资产、东方证券股份有限公司、中邮人寿保险股份有限公司、北京嘉承金信投资有限公司、上海九祥资产管理有限公司、北京诚盛投资管理有限公司、东方财富信息股份有限公司、上海嘉世私募基金管理有限公司</p> <p>（以上排名不分先后）</p>
时间	2025 年 3 月 12 日（星期三）8:30-9:30
地点	线上接入
上市公司接待人员姓名	<p>董事、副总经理兼董事会秘书：李挺先生</p> <p>证券事务代表：谢一帆女士</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、“和胃整肠丸”境内生产药品注册上市许可申请获受理之后，需要多久能够正式投产？后续的全国性推广如何进行？转国产化后对财务的影响及销售费用增长的预期？转国产化后现有泰国产能的后续安排？</p> <p>答：①注册申请进展：公司自 2023 年 7 月取得泰国李万山拥有的“和胃整肠丸”全套生产技术及在国内的全部权益后，此次境内生产药品注册上市许可获受理，标志着“和胃整肠丸”的国产化进程取得关键进展。“和胃整肠丸”取得国内注册批件后，将从代理转为自产，解决目前因泰国授权厂商产能限制导致的缺货情况，并进一步提升该品种的毛利率及盈利能力。从药品注册上市许可的行政审批程序来看，公司会加快推进“和胃整肠丸”国内药品注册相关工作，争取年内获批，但注册批件取得时间和结果均具有不确定性，请投资者注意风险。目前安徽泰恩康已完成生产线改造，具备规模化生产能力，为获批后的商业化落地奠定基础。</p> <p>②市场推广策略及计划：从现有市场我们将重点巩固广东、广西、福建等优势区域，提升品牌知名度，尤其是提升“和胃整肠丸”在年轻人群体中的影响力。此外，今年计划在国内选择 2-3 个新区域进行推广，逐步扩大市场覆盖范围。在品牌推广方</p>

	<p>面，公司与分众传媒、小红书、抖音、美团等平台签署战略合作协议，加强品牌宣传。现有 OTC 销售团队能够覆盖现有市场，未来将保持良性扩张态势，重点投入品牌推广。</p> <p>③财务及税务影响及销售费用增长预期：“和胃整肠丸”转为自主生产后，预计毛利率从 80%左右提升至 90%以上。安徽泰恩康生产基地为高新技术企业，企业所得税率将从 25%降至 15%，也会显著降低税负。2025 年品牌推广费用预计会有较大幅度增长，销售费用率也随之增长。</p> <p>④泰国产能后续安排：依托泰国“肚痛健胃整肠丸”拥有较好的历史基础和品牌影响力，公司已成立了海外事业部，后续泰国厂商的产能将继续保留，公司海外事业部将作为泰国厂商在东南亚的总代理建设海外营销网络并进行推广销售。</p> <p>2、目前白癜风创新药的项目进展</p> <p>答：2024 年 10 月，CKBA 软膏 II 期临床已完成全部 200 例受试者入组，整体安全性良好，盲态数据下已体现出较好疗效趋势，展现了该产品后续开发的巨大潜力。公司预计将于 2025 年 6 月底或 7 月初公布临床 II 期数据，公司对 II 期临床结果较有信心，后续若获批上市后有望成为公司的重磅品种，为公司创造新的利润增长点。</p> <p>CKBA 为王宏林教授团队基于乳香中天然产物乙酰基-11-酮-β-乳香酸（AKBA）的结构改造，设计并筛选出具有靶点新颖、作用机制明确、有效性好、安全性高的 first-in-class(FIC)药物分子，具有全球创新性。在 CKBA 软膏的靶点作用机制有效性得到进一步验证后，公司将积极拓展其他适应症如玫瑰痤疮、特应性皮炎。</p> <p>3、目前老花眼滴眼液的项目进展</p> <p>答：公司治疗成人老花眼的盐酸毛果芸香碱滴眼液已于 2024 年 3 月获得临床试验批件，并于 2024 年 6 月完成首例受试者入</p>
--	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

组，目前临床试验已经基本完成，争取今年上半年申报注册；截至目前，国内尚无同类产品获批上市，公司将集中资源加速推进该产品的上市进程步伐，争取国内首仿上市。

4、两性健康用药产品的布局及规划

答：两性健康领域是公司当前的核心板块，目前主打产品为“爱廷玖”盐酸达泊西汀片、“爱廷威”他达拉非片和“爱廷达”枸橼酸西地那非口崩片。公司自主研发的“爱廷玖”盐酸达泊西汀片为首个国产 PE 用药，2020 年 8 月正式投放市场，目前“爱廷玖”在达泊西汀院外渠道市场为头部品牌，尤其在线下零售市场品牌优势明显。2022 年 8 月，公司自主研发的另一两性健康药品“爱廷威”他达拉非片投放市场。2024 年 9 月，公司自主研发“爱廷”系列又一男科重点产品“爱廷达”正式上市销售。

在两性健康用药板块，公司做了丰富的布局。公司自研的非那雄胺他达拉非胶囊、米诺地尔搽剂、盐酸伐地那非片等均已申报注册，利多卡因丙胺卡因气雾剂目前正在临床试验阶段，公司将进一步丰富两性健康用药的产品矩阵，扩大两性健康用药领域的市场优势，争取在未来 3 至 5 年内将两性健康用药板块打造成销售收入超 10 亿元的核心板块。

5、其他肠胃用药潜力品种及市场规划

答：公司复方硫酸钠片的境内生产药品注册上市许可申请已于 2024 年 11 月获受理，该品种截至目前尚未有其他企业取得药品注册证书，华铂凯盛为首个申报该药品注册上市的企业，有望拿下首仿。复方硫酸钠片相较于目前的结肠镜检查前的肠道药物具备适口性好、饮水量少等优点，能够有效提高患者的依从性，减少不适感，未来有望为国内术前肠道清洁市场带来新的选择。

肠镜检查作为筛查肠道肿瘤最有效的方式，在诊断过程中扮演着至关重要的角色，为了确保检查结果的高质量和准确性，肠道清洁成了关键环节，同时催生了较大的术前准备药物市场。根

	<p>据米内网数据，2023 年复方聚乙二醇电解质在中国公立医疗机构终端销售额超过 13 亿元，市场前景广阔。</p> <p>6、公司实控人将于今年 3 月底解禁，后续是否有减持计划</p> <p>答：公司董事长郑总及副董事长孙总暂无减持计划，对公司未来发展充满信心。</p> <p>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。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次调研活动期间，公司不存在透漏任何未公开重大信息的情形。
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 3 月 12 日