

证券代码：600222

证券简称：太龙药业

河南太龙药业股份有限公司

投资者关系活动记录表

(2024年4月)

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他_____
会议时间	1. 2024年4月09日下午16:00-17:00 分析师会议 2. 2024年4月12日下午16:00-17:00 公司2023年度业绩说明会
会议地点	河南省郑州市高新技术产业开发区金梭路8号
参与单位名称 或人员姓名	1. 申万宏源 国泰基金 星石投资 东方基金 2. 线上投资者
上市公司 接待人员	1. 公司董事 罗剑超 董事会秘书 李念云 2. 董事长 尹辉 独立董事 尹效华 财务负责人 赵海林 董事会秘书 李念云
投资者关系	一、介绍公司基本情况

活动主要内容

河南太龙药业股份有限公司 1993 年建厂，1999 年在上海证券交易所上市，是河南省医药行业首家上市公司。目前公司包含药品制剂、中药饮片、药品研发服务三大核心业务板块。

公司药品制剂业务以中药口服制剂为主，治疗领域覆盖呼吸系统、心脑血管、消化系统、神经系统及妇科疾病，主要产品包括双黄连口服液系列、双金连合剂、小儿复方鸡内金咀嚼片、丹参口服液、生脉饮、藿香正气合剂等。公司核心产品双黄连口服液多次被国家卫健委、中医药管理局列入重大疫情诊疗方案的推荐用药，是应对呼吸道传染性公共卫生事件的代表性用药之一，多次被评为“药店店员推荐率最高品牌（感冒药类）”。

全资子公司浙江桐君堂药业负责中药饮片业务的开展，为国家级非物质文化遗产传承保护单位，2024 年“桐君堂”被国家商务部认定为“中华老字号”。桐君堂持续扩大道地药材基地以及药材可追溯体系建设规模，做优做稳中药饮片，将传统炮制技术与先进制造工艺有机融合，参与多项行业标准的起草，“药祖桐君”中药饮片在江浙地区具有较高的品牌美誉度和市场占有率。

子公司北京新领先负责药品研发服务业务的开展，位列“中国医药研发公司五十强企业”，可提供临床前药学研究、临床 CRO 研究、药品持证及转化服务、分析检测服务等全产业链技术服务，专注于高端制剂和创新药研究、复杂化合物开发、体内外桥接评估、BE 和临床试验方案分析等领域的技术创新。

未来，太龙药业将持续围绕公司发展战略，聚焦主业，夯实基础，进一步推进公司高质量发展。

二、公司于 2024 年 4 月 9 日下午 16:00-17:00 举行分析师会议，主要交流内容如下：

1. 2023 年公司各板块营收情况与 2024 年展望？

答：2023 年随着外部环境的稳定，公司经营业务稳健增长、持续向好，营业收入达 20.70 亿元，同比增长 5.57%，特别是公司中药口服液业务通过加强市场拓展、丰富产品矩阵、优化产品结构，营业收入达 6.51 亿元，实现了 26.47% 的增长；中药饮片业务围绕提质增效的总目标对客户结构进行优化，营业收入为 9.08 亿元，同比下降 3.63%，但在落实降本、提质、增效各项具体措施，提升精细化管控水平，合理控制经营成本等举措下，抵御原材料价格上涨等不利因素后毛利率较上年同期略有增长；药品研发服务业务 2023 年专注做精研发服务品质，突出创新驱动动力，通过研发效率提升，人员结构优化等举措带动收入同比增长 7.08%，达 3.43 亿元，毛利率增长 4.95 个百分点。

2024 年公司将坚持既定的发展战略，聚焦中药制造与药品研发服务双主业，加强战略性资源投入，提高业务协同聚合合力，保持中药业务快速增长，持续提升 CXO 全产业链研发服务实力。

药品制剂业务方面，公司将继续寻求快速做大做强的中药主业，积极把握中医药传承创新发展新机遇，坚持“中药口服液专

家”的经营理念，以市场需求为导向，加强现有产品的整合，同时重视推动产品多样化发展，持续丰富产品品类及产品管线，搭建不同品种、不同规格、不同渠道的组合式产品体系，扩大产品覆盖领域；中药饮片业务方面，桐君堂将继续做优做稳中药饮片，持续扩大大道地药材基地以及药材可追溯体系建设规模，在现有溯源产品的基础上新增 20 个产品的溯源，实现来源可查、去向可追、责任可究的全过程质量溯源，为产品质量提供有力保障，为企业品质化战略提供有效支撑。同时还将深挖品牌价值，宣扬“桐君堂”中华老字号，做好“桐君传统中药文化”国家非物质文化遗产保护传承，深入挖掘传统中医药在“治未病”领域的优势，开发适合大健康市场的系列产品，按照“互联网+”的思路，拓展消费端市场，形成新的增长点；药品研发服务业务方面，2024年北京新领先将坚持提升技术平台、加大自主立项、扩大创新药临床业务，做新做精主营业务，走出符合公司特点的发展路径；同时加强内部管理效率，持续优化研发管理架构，提升人均效能，打造专业化、高素质、有市场竞争力的研发团队；并通过推进 MAH 公司建设及公司基金公司（龙华医药产业基金）的投资，增加自主立项产品数量、拓展客户和渠道，增加产品储备，实现公司研发服务实力和业务规模的快速增长。

2. 请问公司 2023 年销售费用增长的原因是什么？

答：公司销售费用主要随着销售规模增长而增长。2023 年为

提升市场竞争力，公司加大市场开拓及推广力度，销售费用有所上升。

3. 销售情况：销售终端占比？线上线下、医疗零售的情况如何？

答：公司药品制剂业务产品目前覆盖等级医院 3000 余家，区（县）基层医疗机构近万家，公司积极保障在区域联盟、省级带量采购项目中成功中（续）标的双黄连口服液等产品的供应，市场占有率持续提升；OTC 渠道方面，加强与国内百强连锁药店的合作，加大终端网络覆盖面，合作的连锁及单体药店已达 20 万家，通过陈列宣传、互动培训等方式提升受众对公司产品的认知度，助力双金连合剂、丹参口服液等主要产品的销售增量和藿香正气合剂、五子衍宗口服液等新产品的上市推广。

中药饮片业务面对饮片市场日益激烈的市场竞争及中药材价格上涨的压力，树立“有所为、有所不为”经营理念，打造优质优价营销体系，逐渐调整客户体系，积极参与浙江省内公立医院的招标采购，增加公立医院占比。

4. 公司在研项目推进进度和介绍？

答：中药方面，公司与国内知名高校、研发机构合作开展传统经典名方的中药及补益类产品、现有产品的二次开发以及中药材的标准化研究，围绕核心产品开展技术创新研究，形成多项研究成果，并进行知识产权布局：2023 年完成藿香正气合剂等三个药品

的生产符合性检查，实现自行生产、上市销售；独家产品双金连合剂的产品质量标准于 2023 年 10 月被载入《中华人民共和国药典》（2020 年版）第一增补本；与清华大学中药研究院共同申报的《中医药-黄芩根》国际标准于 2023 年 5 月由国际标准化组织（ISO-TC249）正式发布实施。桐君堂持续围绕“治未病”大健康领域，积极开展发酵饮片质量提升及标准研究、高端养生膏方的质量标准研究等研发活动，优化工艺路径，有效提升中药饮片产品质量，拓展优质膏方等产品品类。

药品研发服务方面，新领先密切关注药品研发前沿动态和市场变化趋势，围绕临床价值明确、工艺技术壁垒高、受带量采购影响小的创新药、改良型新药开展自主研发。2023 年度新增自主立项项目近百个主要为精神神经系统、心脑血管、血液系统、呼吸系统、经皮给药系统、消化与代谢、泌尿系统、感觉器官领域（眼科、耳科）、肌肉与骨骼肌系统等治疗领域的高端仿制药。

5. 介绍一下公司对外投资情况？

答：公司持续围绕医药大健康产业领域发掘投资机会，不断提升资本运作能力，推动投资业务与公司产业协同发展。2023 年与控股股东方共同发起设立的总规模 4 亿元的龙华医药产业基金，通过直投+母子基金的运作模式，与君联资本管理股份有限公司等医疗健康领域的头部投资机构合作，完成了对 3 支生物医药产业子基金的投资；同时依托优秀医药投资团队的行业资源及经验，推进公

司产业链、价值链、供应链中的业务订单、技术研发、销售渠道等全方位协同，挖掘新的产业合作机会和业绩增长点。2023年，公司前期投资项目的退出顺利推进，回笼资金7,239.50万元。

6. 郑州高新管委会对于咱们公司的管理规划？

答：控股股东充分认可公司的发展方向、战略及未来发展，在资金、资源和产业整合等方面将会给公司带来更多的支持。未来公司将聚焦中药制造与药品研发服务双主业，加强战略性资源投入，提高业务协同聚合能力，保持中药业务快速增长，持续提升CXO全产业链研发服务实力，同时充分运用投融资策略，发挥资本驱动力，拓展产业链，通过与控股股东方共同设立的龙华医药产业基金积极寻找适宜的投资项目和并购目标，储备公司发展资源，为持续高质量发展打下坚实的基础。

三、公司于2024年4月12日下午16:00-17:00举行公司2023年度业绩说明会，主要回复问题如下：

1. 公司目前ESG还需完善，主流评级机构只给了B这样，与行业内其他企业有一定差距。公司打算什么时候发布ESG报告，在ESG方面计划有哪些改进？会加大这方面的资金投入吗？

答：尊敬的投资者您好，公司始终将可持续发展理念融入日常生产经营中，不断完善上市公司治理结构，同时积极参与乡村振兴、公益等事业，履行企业社会责任，详情可关注公司定期报告中“环境与社会责任”章节；未来公司将在全力做好企业经营的同

时，在董事会及战略与发展委员会领导下，不断完善 ESG 治理工作，加大相关资金投入，践行 ESG 发展理念，提高 ESG 治理水平。感谢您对公司的关注！

2. 请问董事长，你们公司双黄连口服液销售的不错，未来会不会有更多的产品？谢谢

答：尊敬的投资者您好！公司中药口服液产品具有良好的市场占有率和品牌知名度，已建成较为完善的营销体系，具备继续做大优势品种并承接更多产品组合的能力。2024 年公司将以市场需求为导向，用优势产品双黄连系列带动公司其他产品组合发展，推动双金连合剂、丹参口服液、生脉饮等主要产品销量增长，加快藿香正气合剂、五子衍宗口服液等新产品的市场孵化及推广。感谢您对公司的关注！

3. 请问新领先主要服务的客户有哪些？

答：尊敬的投资者您好！公司控股子公司新领先主要从事药品研发服务业务，其客户主要为综合性大型药企以及创新药企业。在长期的研发服务过程中，新领先与国内众多药企如中国生物、瑞阳药业、步长药业、复星医药、鸿运华宁、奥克生物等建立了良好的合作关系，拥有广泛的客户资源。通过为现有客户提供更加深入和全面的研发服务，增加公司客户粘性，深耕市场，扩大合作范围，同时通过高端研讨会及项目招投标等形式开发新的客户群体。

4. 请问董事长：公司对研发费主要投入在哪些方向？

答：尊敬的投资者您好！公司坚持以市场需求为导向，持续围绕经典名方、已上市产品的二次开发、中药标准化研究等领域加大研发投入；子公司新领先围绕临床价值明确、工艺技术壁垒高、受带量采购影响小的创新药、改良型新药开展自主研发，涵盖呼吸、消化、感染、肿瘤、精神神经、心血管等领域的适应症及儿科应用领域，不断丰富在研项目储备，拓展客户需求。

5. 公司药品制剂业务从年报上看增长比较快，未来从产品和销售渠道上能否支撑保持这种快速增长态势，请管理层介绍下？

答：尊敬的投资者您好，公司药品制剂业务主要采取“经销分销”与自营相结合的销售模式，下游客户包括医药经销商、连锁药店等。目前公司已建立遍布全国 30 余个省、自治区、直辖市的营销网络，覆盖近万家医疗终端；同时公司聚焦 OTC 渠道深度覆盖，加强与国内百强连锁药店的合作，加大终端网络覆盖面，合作的连锁及单体药店已达 20 万家。公司还通过短视频等新媒体宣传的形式弘扬中医药文化，提升品牌知名度和美誉度，助力公司产品销售增长。

6. 请问桐君堂在哪些区域优势较强？看公告桐君堂荣获中华老字号，后续在品牌打造上有什么规划？

答：尊敬的投资者您好，公司全资子公司桐君堂位于杭州市桐庐县，是“桐君传统中药文化”国家非物质文化遗产保护传承单位，生产的“药祖桐君”中药饮片在江浙地区有较好的品牌美誉度

和市场占有率；面对饮片市场日益激烈的市场竞争，桐君堂打造优质优价营销体系，借助“桐君堂”品牌成功被认定为第三批中华老字号的契机，公司将进一步深入挖掘和宣扬“桐君堂”品牌价值，做好“桐君传统中药文化”的保护和传承，进一步拓展桐君堂影响力，扩大市场份额；同时发挥传统中医药在“治未病”领域的优势，开发适合大健康市场的系列产品，按照“互联网+”的思路，拓展消费端市场，形成新的增长点。

7. 未来公司还会有产品参加集采吗？

答：尊敬的投资者您好，公司积极参与药品集中招标采购，进入集采有利于公司产品系列的推广，使公司能够有更多更好的药品进入患者视野，也使公司自有产品得到进一步发展，同时公司也将突出产品差异化竞争优势，搭建不同品种、不同规格、不同渠道的组合式产品体系，推动产品多样化发展。

8. 今年的政府工作报告提到大力发展银发经济，公司有什么布局 and 规划？

答：尊敬的投资者您好，公司积极关注并不断推进中医药在老年疾病防治及养生保健领域的应用。公司丹参口服液、生脉饮、石杉碱甲片等产品适用于心脑血管类、神经系统类等慢性疾病的治疗；同时，公司子公司桐君堂的中药饮片产品在疾病治疗、养生保健等领域也有着广泛的应用。

（以上活动不涉及应当披露但未披露的重大信息）