

江西同和药业股份有限公司投资者关系活动记录表

证券简称:同和药业

证券代码:300636

编号:2022017

投资者关系活动类型	<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	平安证券 韩盟盟 平安证券 叶寅 民生加银 陈浩馨 华夏基金 王泽实 长城证券 赵浩然 汉和资本 韩怡宁 工银安盛 劳亭嘉 凯石基金 盛夏 阳光资产 彭康 瀚伦投资 任靖 中银资管 李明蔚 中金资管杨钟男
时间	2022年6月14日 15:30
地点	线上会议方式
公司接待人员姓名	周志承 (副总经理、董事会秘书)
投资者关系互动 / 主要内容介绍	<p>公司副总经理、董事会秘书周志承先生对公司2022年第二季度截至目前的经营情况作了简要介绍:</p> <p>1、影响2021年四季度业绩的全球海运紧张、人民币升值、原料价格上涨的三大负面因素在2022年二季度的表现情况:</p> <p>出口运输叠加国内疫情影响,海运订仓出运紧张情况加剧,公司部分货物的运输由于合同约定或客户指定货代等因素无法从上海港口转移到天津、广东、宁波等港口,由于疫情,上海港6月份才开始逐步恢复正常,对二季度的出口交货造成较大影响。从确认收入的角度来说,公司二</p>

季度收入很有可能达不到一季度的水平，但这只是发运的问题，订单并没有受到影响；

人民币今年二季度对美元持续贬值，对于公司这种以出口为主的且以美元签订合同的原料药企业比较有利；

原材料价格二季度与一季度基本持平。

2、新老厂区：老厂区今年大部分生产装置产能紧张，米拉贝隆、替格瑞洛、维格列汀、阿齐沙坦、沃诺拉赞等新产品供不应求，非布司他、达比加群、利伐沙班、瑞巴派特、塞来昔布产能利用率也基本达到饱和。

目前公司新厂区一期工程两个车间已进行试生产，两个车间正在进行最后的自动化装置调试，在6、7月份开始试生产，新厂区二期工程也将在近期开工建设，保证公司产能的持续扩充，满足新产品市场放量的生产需求。新厂区一期装置完成试生产后，将使替格瑞洛、维格列汀、阿齐沙坦、米拉贝隆、阿哌沙班、依度沙班、沃诺拉赞、恩格列净、卡格列净等品种的产能得到较大扩充，满足以上品种全球专利陆续到期后的产能需求。

接下来进入投资者提问环节：

1、塞来昔布和替格瑞洛在国内通过CDE审批的原料药企很多，为什么公司能在国内拿到这么大的市场份额，其他品种能不能复制这种成功？

答：第一，同和的产品是全球销售，具有规模优势；第二，同和的研发、生产、质量管理都是非常规范的，我们在管理、研发、销售、装备、环保等核心环节没有明显短板，经受了全球竞争的严酷考验；第三，2021年内销的快速增长也体现了我们的竞争实力。例如，塞来昔布这个品种在2020年7月份通过CDE审批后，赶上了下半年的集采，当时这个品种国内原料药企CDE状态为A或I的就有几十家，但是集采最终的结果是中标前两大制剂企业都选择了我们的原料药，之后中标第三的企业也开始认证使用我们的原料药，我们已经占据塞来昔布国内市场份额的70%-80%。替格瑞洛这个品种2021年下半年开始销售，半年销售额就达到5000

万以上，2022年销售额大概率会过亿。

综上所述，我们对自身新产品的成本、质量及持续供应能力都很有信心，我们也会努力做好其他品种，争取获得像塞来昔布、替格瑞洛一样的成绩。

2、问：加巴喷丁2021年的销售增长没有达到公司预期，为什么？2022年加巴喷丁的订单情况如何？

答：加巴喷丁新工艺的大客户变更受疫情影响比预期的进度要慢，到2021年10月才全部完成，还有部分小客户的变更到2022年一季度才完成，公司有意控制了旧工艺的加巴喷丁在2021年的销售，今年加巴喷丁产能利用率将大幅提高，公司的目标销量是1000吨。

3、问：今年公司CMO/CDMO业务的在手订单情况如何？

答：截至目前公司2022年已签订的CMO/CDMO合同金额（含一季度已执行部分）为11170.17万元。

4、问：公司目前的产能利用率如何？产能建设进展如何？

答：公司老厂区目前除了加巴喷丁产线的产能有富余之外，其他产线已全部满负荷生产，排产非常紧张。

新厂区一期工程两个车间已进行试生产，两个车间正在进行最后的自动化装置调试，在6、7月份开始试生产，预计一期4个车间可以在2023年二季度全部正式投产；新厂区二期工程也将在近期开工建设，计划于2023年底完成设备安装，2024年一季度进行试生产，2024年二、三季度正式投产。

5、问：原料药产品从立项到销售大概需要多长时间？

答：以同和为例，我们一般在产品专利到期前10年就动手，花3年左右时间完成优化合成路径、生产工艺、质量控制、杂质研究等工作；产品专利到期前6、7年，下游制剂厂商会开始立项并寻找API供应商，他们比较愿意和同和这种动手早、已经有样品有文件的API供应商合作进行相关试验、研究；产品专利到期前3年，我们会提供样品和文件与制剂

	<p>客户一起去关联报批注册，获批后等待专利到期即可上市销售。</p> <p>6、问：公司对今年整体毛利率水平有何预期？</p> <p>答：随着原材料价格回落、毛利率较高的新产品比重提升，预计今年整体毛利率会比去年有所提升。</p>
附件清单（如有）	无