

## 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:2023002

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他( )
参与单位名称及人员姓名	中金公司 刘锡源 博裕资本 周子谦 国泰基金 任一林 财通资管 冯雪云
时间	2023年3月3日 13:00
地点	公司会议室
公司接待人员姓名	蒋元森（董事、副总经理）、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>调研人员实地查看了公司二厂区一、二期工程的建设进度，一期4个车间已处于试生产状态，二期主要包括7个生产车间、1个质检研发楼、1个员工宿舍，大部分建筑已封顶。调研人员参观了一厂区QC、部分车间及二厂区部分车间、生产管理中心、环保设施等。</p> <p>在公司会议室，调研人员听取了公司董事、副总经理蒋元森先生及副总经理、董事会秘书周志承先生对公司基本情况、产品国内外注册情况所作的简要介绍。</p> <p>接下来进入投资者提问环节：</p> <p><b>1、问：越来越多的新产品转移到二厂区生产会对一厂区的产能利用率产生什么影响吗？</b></p> <p>答：预计2023年二厂区一期的产能释放后，部分新产品可以转移到二厂区生产，一厂区的产能利用率能得到提升，因为部分产品转移到二厂区后一厂区的生产装置不用再频繁切换，生产的品种越少装置的产能利用率越</p>

高。

## **2、地缘政治对公司业务的影响？公司怎么看待印度药企的竞争势头？**

答：作为个体的企业更看重的是成本、质量等因素，就像我们公司也会去采购印度的原料一样。

中国原料药企业生产装备的先进性和上下游产业链配套远远领先于印度，印度真正具有竞争力的是人工成本和环保成本更低，但是实际上现在印度大药企的人工成本增长也是比较快的，像孟买这种主要的医药化工集中区，它的工人工资也已经到一年五六千美元了，比中国的台州也低不了多少（工资水平在中国的80%左右），并且破坏环境的生产模式是不可持续的。

从同和新产品的情况来看，我们认为受到印度低成本威胁的情况比较少，甚至我们有的产品是直接卖给印度本土企业，基本能保证新品种的成本竞争力。市场上比较担心印度的原料药企业发展起来后会不会把中国企业的市场份额抢占去，我们目前还没有感受到这种趋势，跟印度有竞争的产品客户也更不会倾向于与印度的企业合作。我们海外的仿制药客户主要在日本和欧洲等规范市场，在这些市场印度企业的认可度要超过中国在短期内是不太可能的。

## **3、印度公司在CMO/CDMO方面是不是竞争力不强？**

答：首先，印度药企制剂做得比较好，他们并没有放太多精力在CMO/CDMO业务的延伸上；其次，印度企业在很多方面不如中国规范，CMO/CDMO的客户一般也不会选择印度药企。

## **4、问：上游原材料和公司毛利率趋势如何？**

答：随着全国经济活动恢复正常，公司上游原料价格平稳，稳中有降的趋势；公司新品种毛利率在45%左右，新产品毛利率比较高，随着新产品占比提高，公司整体毛

	<p>利率将呈上升趋势。</p> <p><b>5、问：公司老产品后续技改规划如何？</b></p> <p>答：持续改进是同和经营理念的组成部分。我们要积极变更、规范变更，就是既要降成本，又不能影响质量，还要符合监管要求。</p> <p><b>6、问：公司新产能投产的节奏是怎样的？</b></p> <p>答：目前二厂区一期工程4个车间均已进行试生产，预计2023年8月份前会全部完成。二厂区二期工程已开工建设。二期主要将建设7个合成车间和1个研发楼，由于一期已经完成大部分公用工程设施的建设，预计二期的产能建设节奏会更快（大部分建筑物已封顶）。</p> <p>二厂区一期装置目前正处于试生产阶段，都是多功能车间，安排的试生产品种较多，试生产完成后，能够在较短时间内实现较为饱和生产，产能爬坡时间不长。预计2023年二厂区一期可实现较满负荷生产。</p> <p><b>7、问：公司定增的进展如何？</b></p> <p>答：公司定增于2023年3月2日获得深圳证券交易所上市审核中心审核通过，同日已披露了《关于申请向特定对象发行股票获得深圳证券交易所上市审核中心审核通过的公告》，公司本次定增还需要获得中国证监会作出同意注册的决定。</p>
附件清单（如有）	无