

## 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:2024001

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	中泰证券 祝嘉琦 华夏基金 胥梦缘 易方达基金 陈峻松
时间	2024年1月8日 15:30
地点	公司会议室
公司接待人员姓名	庞正伟(董事长、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、二期工程的实施进度,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,建筑均已封顶,开始外墙装饰工程。调研人员参观了二厂区部分车间、生产管理中心、安全控制中心、环保设施等。</p> <p>接下来进入投资者提问环节:</p> <p><b>1、问:公司成熟品种的销量及价格情况如何?这几个品种是否会被印度抢去一部份份额?</b></p> <p>答:公司的成熟品种在2023年确实出现了销量下降、价格下降的情形,销量下降的主要原因是国外客户去库存,产品价格下行会对公司收入带来一定影响,但由于上游原材料价格也同时下行,总体而言对公司毛利率影响不大。</p> <p>虽然印度的加入让竞争更为激烈,但我们对自已的技术和成本端控制有充分的信心,我们有的产品是直接</p>

卖给印度本土企业，充分说明同和的成本竞争力。目前来看，我们的成熟品种没有受到来自印度的冲击，成熟品种的订单减少，主要是由于下游用户去库存的影响，并非由于竞争对手抢了订单，还是会回归常态。

**2、问：公司2023年的业绩及对2024年的预期如何？**

答：预计2023年收入与去年基本持平，具体数据以审计报告为准。

预计2024年成熟品种板块比2023年会有增长，能恢复到与2022年接近的规模；CDMO板块整个行业都不太景气，预计2024年相对2023年不会有多少增长；内销板块2024年还是会保持一定幅度的增长；新品种板块2024年较乐观。

我们预计2024年四个业务板块中的三个都有增长，对2024年实现一定幅度的收入增长还是比较有信心。

**3、问：新产品什么时候能有比较大的放量？**

答：目前新产品在高端市场还未放量，增长主要来自于新兴市场，对新市场的销售受到客户外汇支付能力的影响较大。预计随着美元加息结束，新兴市场外汇支付情况会真正好转。当然在此背景下，2023年前三季度新产品实现销售收入2.49亿，仍然同比增长高达71%。

预计2024年新产品专利在高端市场陆续到期后，高端市场开始放量。

**4、问：2024年的折旧情况如何？**

答：二厂区一期的试生产完成时间已延至2024年6月，一期工程整体折旧是7000万元左右，之前已经计提了1000-2000万元，2024年会从下半年开始计提，金额为3000万元左右。

**5、问：2023年汇率对公司的影响预计多少？**

答：2023年度受美元持续升值影响，美元汇率较年初6.9左右升至最高7.3，年末在7.1上方，汇率变动收益约300

	<p>万元。</p> <p><b>6、问：公司之前预计2023年CDMO业务会有1.85亿的收入，如今有什么变化吗？2024年CDMO业务收入预计有多少？</b></p> <p>答：目前整个经济形势不是很好，CDMO业务这块有客户要求降价，也有客户要求延后发货，所以2023年CDMO业务收入可能会比预计的1.85亿低数千万。按目前的行情来看，2024年CDMO业务收入的增长也有限。</p> <p><b>7、问：公司产品开发立项是如何进行的？</b></p> <p>答：公司在早期选择产品以客户导向为主，公司定位高端市场（欧、美、日韩等），根据市场的反馈、客户的需求进行产品选型，公司成熟品种产品瑞巴派特、醋氯芬酸、加巴喷丁等产品都是这种情况。</p> <p>随着产能规模扩大、研发能力提高，公司开始进行产品系列化的布局。我们综合考虑了公司未来发展规划、客户需求和公司的能力、特长等诸多因素对新产品的研发进行了战略性的布局。除了原有的五大类品种即消化系统类药物、神经系统用药（抗癫痫类药物）、解热镇痛类药物、治疗精神障碍药（抗抑郁药）、循环系统用药（抗高血压药）外，抗凝血、抗痛风、抗糖尿病等品种都在向系列化发展。</p> <p><b>8、问：二厂区一期产能爬坡节奏？</b></p> <p>答：二厂区一期工程4个车间均已处于试生产阶段，2024年高端市场的新产品开始放量，二厂区一期产能利用率能够较快达到较高水平。</p>
附件清单（如有）	无