

江苏德源药业股份有限公司

投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、 投资者关系活动类别

- 特定对象调研
 业绩说明会
 媒体采访
 现场参观
 新闻发布会
 分析师会议
 路演活动
 其他

二、 投资者关系活动情况

活动时间：2024年4月12日

活动地点：全景网“投资者关系互动平台”（<https://ir.p5w.net>）

参会单位及人员：通过网络方式参与公司2023年年度报告业绩说明会的投资者

上市公司接待人员：公司董事长、总经理：陈学民先生；公司副总经理、董事会秘书、财务负责人：王齐兵先生；公司保荐代表人：吴珂先生

三、 投资者关系活动主要内容

公司在2023年年度报告业绩说明会上就投资者普遍关心的问题进行了沟通和

交流，主要问题及回复如下：

问题 1：公司的主营糖尿病板块 2023 年的增幅下降，是公司的哪几个药品在销售上遇到了滞涨？2024 年的糖尿病板块还能再次实现较快增长吗？公司将采取什么策略提升增长？

回复：投资者，您好！2023 年公司糖尿病类产品营收 49,934.17 万元，与 2022 年相比增长 1.04%，增幅低于公司整体销售收入增幅，主要系糖尿病类产品盐酸吡格列酮片中选国家第七批集采，集采后销售价格和销售数量均出现不同程度的降低，直接拉低了糖尿病类产品的增幅。

2024 年的经营压力依旧较大，公司经营业绩受到复杂的经营环境、激烈的市场竞争等多方因素影响，具有较大的不确定性。关于产品销售，公司将会在以下方面进行突破：1) 继续加大复瑞彤的销售推广力度，力争销售再上一个台阶；2) 扩大已集采产品（瑞彤、唐瑞、二甲双胍缓释片）的销售规模，服务更多患者；3) 力争新获批产品（依帕司他、恩格列净、卡格列净、非布司他等）销售实现较大突破，为后续产品上量打好基础。

问题 2：公司盐酸吡格列酮片进入集采后，价格和销量下降，造成整个糖尿病板块业绩增长驱慢，但集采一般是以价换量，为什么盐酸吡格列酮片会数量下降？今后公司产品都加入了集采，是否会造成业绩大幅度下降？

回复：投资者，您好！盐酸吡格列酮片进入集采前，公司该产品的全国市场占有率较高，集采后部分重点市场未中选，造成销量较集采前有一定的下降；集采是一种常态化趋势，产品进入集采是时间问题。产品进入集采后，一方面公司将不断扩大集采产品的销售规模，另一方面随着公司获批产品的不断增多，公司力争新获批产品销售实现较大突破，实现公司业绩稳步增长。

问题 3：2024 年一季度公司药品中标情况如何？

回复：投资者，您好！2024 年一季度仅胰岛素开展全国药品集中采购，其他产品未开展新一批全国药品集中采购，如公司有新的产品中选全国药品集中采购，公司会及时披露。此外，公司新品卡格列净片、恩格列净片陆续在浙江、山东、湖北等各地中标挂网。其他产品的中标信息请见公司年度报告。

问题 4：我国当前糖尿病患者超过 1.4 亿人，高血压患者超过 2.4 亿人，德源药业作为服务于数亿患者的药企，随着人口老龄化加剧，需求将越来越大，请问

公司产能扩大方面有何准备？目前有在治疗糖尿病、高血压病有什么领先同行的药品？

回复：投资者，您好！2023 年公司实际产能 11.6 亿片，逐步接近公司实际的最大产能，随着公司产品种类越来越多，产能优化的余地越来越小。2024 年上半年公司将进行扩能改造，计划新增一条生产线，预计新增产能 3 亿片，改造实施周期约 3 个月。

公司在治疗糖尿病和高血压方面，采取“仿制+创新”的研发策略，仿制药方面力求尽可能多的为患者提供更多的药品选择，另外紧跟原研药品的上市步伐，力争做到首仿或尽可能的排名靠前；创新药方面，公司本着以解决临床需求为目标的新药创新策略，已经开始布局糖尿病等领域的一类创新药，将来逐步形成创新药梯队。相关产品的进展及合作情况，公司将会及时进行信息披露，请投资者关注。

问题 5：三工厂项目年底能否竣工投产，具体生产哪些品种的药？是否会出现产能过剩的情况？

回复：投资者，您好！公司三工厂一期工程预计 2024 年年底试生产，工程完工并投产后，将主要生产以下原料药：盐酸二甲双胍、那格列奈、盐酸吡格列酮、列汀类（其中：苯甲酸阿格列汀、磷酸西格列汀、利格列汀、琥珀酸曲格列汀）、依帕司他等。

为避免产能过剩，公司会采取以下措施：1) 公司目前的产品注册申报都是“原料+制剂”形式，在售产品 12 个，在审以及在研产品 30 余个，产品上市形成一定销售规模，公司将会根据相关产品的成本情况，自行生产主要原料药，以确保成本及供应；2) 综合考虑成本与价格的情况下，对部分原料的合成步骤前移，以最大限度的利用产能及摊销成本；3) 在产能还有剩余的情况下，寻求一些有特色的高附加值的原料药，组织生产并对外销售。

问题 6：DY1306 目前的研发进度是？具体治疗什么病？后续还有哪些阶段才到 CDE 评审，一般还需要多久？

回复：投资者，您好！DY1306 目前处于药学研究阶段,具体用于内分泌领域疾病。药学工作完成后，还需进行 BE 试验等工作，试验结束后，即可申报 CDE 评审，在所有工作均顺利的情况下，一般到 CDE 审评还需要 2 年左右时间。

**问题 7: DY1306 生产线竣工投产后, 但 DY1306 的药还没研发成功, 是否会
造成生产线闲置? 生产线能否用于公司其他药品生产?**

回复: 投资者, 您好! DY1306 生产线的建设就是为了配合 DY1306 药品的研
发、中试、放大、生产等需求, 该生产线与产品的研发进度是密切相关的, 不会
造成闲置浪费。该生产线可以用于同类型产品的生产、试验。

**问题 8: 看到公司最近举办了新销售人员入职培训, 问一下增加了多少销售人
员, 增加销售人员公司是如何考虑的?**

回复: 投资者, 您好! 公司会定期举行新入职员工培训, 培训是为了更好增
强销售人员产品知识与运用, 提升员工的履岗能力和业务水平, 加强销售人员的
合规理念、规范管理。新员工非近期新招员工, 可能是近几个月新入职员工。增
加销售人员一方面可能是补充离职人员, 另一方面是工作需要。

问题 9: 公司今年目标审批通过几个药品?

回复: 投资者, 您好! 新产品获批注册受国家审批、补充研究以及药品研发
难易程度等多种因素影响, 有较大的不确定性。公司力争 2024 年审批通过 4 个制
剂品种、2 个原料药品种, 如取得新的药品注册证书, 公司将及时进行披露。

问题 10: 问一下公司波开清这款药, 有别的公司在仿制申请审批吗?

回复: 投资者, 您好! 根据国家药监局药品审评中心查询, 目前已有浙江华
海药业股份有限公司等企业申报生产。

**问题 11: 请问 2024 年预计研发投入资金多少, 其中资本化比例占多少? 2024
年一季度乃至上半年公司研发(向上海药明康德新药开发有限公司, 中国药科大
学, 中国科学院上海药物研究所等)所支付的费用会比 2023 年增加吗?**

回复: 投资者, 您好! 根据公司 2024 年财务预算, 公司 2024 年研发投入预
计 1.4 亿元, 研发费用全部计入当期费用, 资本化比例为零。公司向上海药明康德
新药开发有限公司、中国药科大学及中国科学院上海药物研究所等支付的研发费
用, 主要是创新药方面的研究费用, 这与产品研发进度、产品开题数量等密切相
关, 公司会按照研发计划审慎推进新药研发项目, 具体研发费用支出请关注公司
2024 年一季度报告和 2024 年半年度报告。

**问题 12: 2023 年研发费用为 10,956.67 万元, 主要用在哪儿几个项目? 各项目
的开支费用多少? 最多开支的是药明哪个项目?**

回复：投资者，您好！公司 2023 年研发前五大项目分别为：DYX116、米拉贝隆原料药及制剂（缓释片 25mg/片）、依折麦布及片、达格列净及片、LCZ696（沙库巴曲缬沙坦钠片），其中各项目研发费用分别为 3,001.17 万元、596.44 万元、593.11 万元、579.17 万元、516.63 万元，费用支出最多的是与药明康德合作的 DYX116 项目。

问题 13：国家药管局药品审评中心网站上显示，公司在审仿制药达 12 种（包括补充申请 2 种），目前进展情况如何？上市后对公司业绩有何影响？

回复：投资者，您好！公司目前在审仿制药 11 种（包括补充申请 1 种），在审仿制药均在 CDE 审评中，公司会根据审评获批情况及时公告。新产品上市后，进一步丰富了公司产品管线，巩固并提升公司的品牌效应和市场竞争力，但产品的商业化推广受到市场环境、竞争激烈程度、国家政策等因素的影响，是否会给公司带来业绩提升存在不确定性。

问题 14：2024 年还有没有员工激励所需要摊销的费用？

回复：投资者，您好！根据财政部《企业会计准则第 11 号—股份支付》和《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的相关规定，公司激励计划的股份支付费用在实施过程中按照解除限售的安排分期予以确认。公司 2021 年限制性股票激励计划在 2024 年继续实施，即 2024 年存在激励计划需要摊销的费用，预计摊销费用为 140 万元。

问题 15：公司在市值管理方面有何措施？公司股价 26.75 元，在北交所中排 13 名，相对较高，而总股本仅 7,824.5 万股，排名 179 位，相对较低，公司能否转增股本？公司是如何考虑 2023 年利润分配的？

回复：投资者，您好！感谢您的关注。自上市以来，公司及公司管理层始终坚持股东利益最大化为原则，重视投资者的建议与意见，保持与投资者进行沟通交流，努力提升经营管理水平和公司盈利能力。未来公司也将继续深耕主营业务以提升业绩估值水平，并通过多种形式与投资者展开充分的交流互动，及时、准确、完整的向市场传递公司经营信息，提高市场对公司内在价值的发现和认可，力求给投资者更加满意的回报。

关于转增股本，公司后续会综合考虑公司股价、经营业绩、未来投资计划、资本市场发展情况等多种因素后决定是否转增股本。

关于利润分配，公司高度重视回馈投资者，自挂牌以来坚持每年派发现金红利，累计已派发现金红利 10,790.21 万元。公司 2023 年度董事会审议通过的利润分配预案是每 10 股派现 3.60 元，占当年度合并报表可分配净利润的 20.41%。公司本次利润分配综合考虑公司未来研发投入，后续公司将继续加强仿制药研发力度，并积极布局创新药。

问题 16：请问公司业绩每年增长，为什么没有看到机构实地调研？很多北交所公司都有机构调研，难道是公司对外宣传没做到位？

回复：投资者，您好！感谢您的关注，公司高度重视信息披露工作，秉着高度负责的精神以及公平对待每一位投资者的态度，真实、准确、完整、及时的进行信息披露，专业机构、投资者通过信息披露可以对公司的业务、研发、销售、规划等进行合理的判断。部分投资机构通过参加股东大会等方式到公司参观、与股东交流。公司始终敞开与投资者的有效沟通和良性互动，重视开展多种方式互动交流。公司将努力经营，夯实自身核心竞争力，争取以良好的业绩回报投资者。

问题 17：公司现金流很好，为何还要增发融资？

回复：投资者，您好！公司现金流包括募集资金和自有资金，其中募集资金已明确用于公司募投项目，自有资金主要为满足公司营运资金需求，公司每月营运资金需求约 7,000 万元，一般需储备 4-6 个月的营运资金，公司的创新药领域已经开始积极布局，尚需该部分资金投入创新药研发，后续资金需求将会较大，为保证研发项目顺利推进公司拟融资增发。

问题 18：公司前次募集资金没有使用完、项目未完成，对本次定增审批是否有影响？目前增资的进展是？

回复：投资者，您好！本次定增系前次募投项目“原料药和制剂生产综合基地项目一期工程”的继续融资，该募投项目建设工作及相应前次募集资金使用按计划稳步推进中。本次定增事项经公司董事会及股东大会审议通过，公司将结合企业经营情况、资金使用情况、资本市场环境、法律法规、政策等因素综合考虑，择机进行申报。该事项尚需提交北京证券交易所审核通过及中国证监会作出予以注册决定后方可实施，定增审批的结果存在不确定性，公司会按要求披露定增事项进展，敬请关注相关公告及定期报告。

问题 19：最近有不少上市公司实控人、高管等提出增持股份的公告，公司有

没有类似增持计划？

回复：投资者，您好！公司实控人、高管等如有增持公司股票计划，公司将会及时披露，敬请关注相关公告。

江苏德源药业股份有限公司

董事会

2024年4月15日