

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:2024005

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	中泰证券 祝嘉琦 新华资产 刘婷 华宝基金 张金涛 安信基金 池陈森 鹏华基金 邱成岳
时间	2024年4月26日 14:30
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>1、问：目前新品种在2024年的订单意向是不是比较确定了，在手订单有多少？</p> <p>答：新产品在高端市场的订单跟2023年比增量超过一个亿，本年度交货的在手订单超过1.2亿。2024年一季度新产品的销量占比已经超过收入的一半，今后还会持续提升。</p> <p>2、公司新品种抢到一供以后是不是最多稳定两三年，之后容易被别的企业抢去份额吗，还是说有一定难度？</p> <p>答：有被抢份额的可能，但是即使别的企业追赶上来也是后发劣势，我们的先发优势基本可以保持到产品商业化销售两至三年后，三年后如果产品销售比较好，市场份额很大，制剂厂商为了保障供货安全，会去认证二供、三供，这个时期的竞争就是价格、成本竞争。但是我们动手早的优势并不是在这个时期就完全没有了，我</p>

们已经在生产线上生产了多批产品，工艺可以不断优化，而且还有规模优势，其他原料药企业很难把成本做到比我们还低，我们可以持续保持优势。

3、问：公司17个新品种被认定为一供的情况如何？

答：从结果来看，我们的17个新品种被下游客户认定为一供的比例都是比较高的，平均每个品种都有3-5家头部仿药企业把我们认定为一供，其他普通企业认定我们为一供的数量就更多。

4、问：2024年的费用率会下降吗？

答：销售费用方面今年预计会增加，公司正在扩建销售团队，对国外客户的拜访也更加密集；管理费用方面同和一直控制得比较好；研发费用方面要求提高效率，绝对值上今年会降低，因为外包研发项目数量减少了，同时CRO公司普遍在降价，因此研发外包的项目价格也有所下降；财务费用方面今年收益预计是正向的。

5、问：二厂区还需要经过FDA等官方机构进行审计吗？

答：不同国家有不同的规定，目前FDA没有要求一定要进行现场质量检查，日本会要求进行一次GMP检查，但也不一定会来现场，可能会是审查书面材料。

6、问：公司二厂区之前留了一块地给制剂，现在这块地还是打算做制剂吗？

答：二厂区三期给制剂预留的地可能会改成做原料药，毕竟可以做原料药的化工园区比较少，而制剂的产能很好找，可以委托加工。

7、问：目前与印度的竞争状态是怎样的？

答：原来印度在API和中间体上依赖中国，现在想摆脱中国，但印度有个天然的劣势：气温高对化工合成不利。虽然印度的加入让竞争更为激烈，但我们对自己的技术和成本端控制有充分的信心，我们有的产品是直接卖给

	<p>印度本土企业，充分说明同和的成本竞争力。</p> <p>我们对印度公司进行了摸底，对标的印度公司的原料成本普遍高于本公司，但是因为本公司生产装置更好、环保、安全要求更高、折旧成本更高，所以在这几方面印度药企的费用会比我们低一些。但印度在环保、安全的低成本也是短期的，不可能长期持续下去。</p> <p>8、问：成熟品种的毛利率今年会不会有所改善？</p> <p>答：成熟品种今年的毛利率跟去年应该差不多，重大改善的可能性不大，即使去库存结束以后成熟品种的毛利率应该还是会维持在这个水平。一般来说原料药成熟品种的毛利率在35%左右，公司没有达到这个水平是因为近几年加巴喷丁竞争比较激烈，它的毛利率较低从而拉低了公司整个成熟品种板块的毛利率。</p> <p>9、问：今年新产品在高端市场的1.2亿订单季节分布如何？</p> <p>答：相对均衡，三、四季度相对一、二季度会多一点。</p> <p>10、问：今年放量的新品种主要是哪几个？</p> <p>答：规范市场2024年主要是利伐沙班、阿哌沙班、非布司他、达比加群酯、维格列汀这几个品种放量。</p>
附件清单（如有）	无