

证券代码:605177

债券代码:111015

证券简称: 东亚药业

债券简称: 东亚转债

浙江东亚药业股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号： 2026-003

投资者关系活动类别	☒特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐电话会议（线上调研） ☐其他
-----------	---

	原料药生产基地；在上海张江药谷和杭州下沙医药港小镇分别设立了现代化研发中心；在浙江三门新建大健康产业综合性生产基地。 公司多个产品已通过 CGMP 认证、EDQM 认证、PMDA 认证等国际药品规范市场认证，与日本、欧洲、美洲、东南亚等十多个国家和地区的客户建立了长期合作关系，产品销售网络遍及全球 50 多个国家和地区。 2026 年公司将围绕公司的发展战略，为实现既定的经营计划，将继续努力提高质量与产量，降低生产成本，优化产品结构，全力推进生产精细化管理、加强销售管理和财务管理工作，进一步提升企业管理水平，严抓制度流程，加强审计监督，以效益为中心，进一步提升产品市场占有率，实现销售收入稳步增长，促使公司高质量发展。 2、公司的主营业务 公司主要从事化学原料药、医药中间体、化药制剂的研发、生产和销售业务，产品主要涵盖抗菌类药物（β-内酰胺类和喹诺酮类）、消化系统用药、皮肤用抗真菌药物等多个用药领域。 第二部分：投资者问答 问 1：请问富马酸伏诺拉生片目前的 GMP 符合性检查进展如何？预计何时可以正式进入商业化生产和销售？ 答：富马酸伏诺拉生片的 GMP 符合性检查进展在准备中。根据公开信息，该产品已正式纳入第十二批国家药品集中带量采购范围，公司一方面是全力按照计划准备 GMP 符合性检查，另一方面内部有相关举措来保障通过后尽快实现商业化生产和销售。 问 2：请问公司制剂品种在 2026 年度的销售收入目标分别是多少？预计何时能为公司贡献正向利润？ 答：2026 年一季度左氧氟沙星片已形成营收，作为公司
--	---

	原料药制剂一体化战略下首款制剂品种，其重要意义在于可以积累普通口服固体制剂的生产经验，当下集采的一个要求是投标企业有 2 年以上同类剂型生产经验。 从收入方面来看，由于左氧氟沙星片作为集采品种，整体单价水平不高，但只要实现销售，产生营收，便能分摊部分费用。其他包括富马酸伏诺拉生片、沙格列汀二甲双胍缓释片等产品，由于还在推进 GMP 符合性工作，暂无法预估具体形成收入的节点。 至于制剂板块贡献正向利润方面，由于新建的产能才陆续转固，且在手批件数量较少，因此制剂业务稳定盈利还需要一些时间。 问 3：富马酸伏诺拉生是公司的重点品种，公司提及将匹配集采招标工作。请问公司对该品种参与国家或地方集采的策略和时间表达是怎样的？基于原料药自供的成本优势，公司在集采报价方面有何考量？ 答：根据公开信息，富马酸伏诺拉生片已正式纳入第十二批国家药品集中带量采购范围。根据当前集采所要求的“投标企业或其委托生产企业有 2 年以上同类剂型生产经验，并且投标药品的生产线通过药品 GMP 符合性检查”。富马酸伏诺拉生片产品预计无法通过公司来直接申报集采。 对公司而言，当前核心优势是拥有富马酸伏诺拉生的中间体、原料药、制剂全链条生产能力，而且富马酸伏诺拉生近期已获得韩国的原料药批件（详见公司于 2026 年 5 月 6 日披露的《关于全资子公司富马酸伏诺拉生原料药获得韩国原料药注册证书的公告》（公告编号：2026-028））。公司一方面积极筹划 GMP 符合性检查和后续的商业化生产和销售事宜，另一方面则是持续推进中间体和原料药相关的市场开拓工作。 问 4： 2026 年一季度和二季度头孢类业务收入回暖，
--	--

	请问目前在手订单情况能否支撑这一增长趋势延续至第二、三季度？公司对 2026 年全年头孢类业务的收入增长预期是多少？ 答：整体来看，头孢类产品在经历了 2025 年去库存之后，下游制剂厂家已经开始有补库的动作。同时 2025 年第四季度第十一批集采品种注射头孢唑肟钠的中标结果出来后，公司头孢唑肟中间体的销售也在恢复。 考虑到头孢类药品广谱抗生素的市场需求具备刚需性，公司预计 2026 年头孢类产品的市场需求较 2025 年是有望同比增加，这个在公司 2026 年第一季度的收入增速上也有所体现，不过目前行业整体价格竞争依旧较为激烈，具体业绩情况以及 2026 年第二季度的业绩情况以公司披露的定期报告为准。敬请广大投资者注意防范投资风险。 问 5：东邦药业 2025 年产能完成率偏低。请问 2026 年半年度东邦药业的产能利用率恢复到什么水平？ 答：东邦药业作为公司 IPO 的募投项目实施主体，募投项目规划至今已有七八年时间，根据当时募投项目规划，已建成或改扩建了一定量的产能。同时，在产能建设之外，公司积极申报更多的头孢原料药批件，改变过去仅持有头孢克洛原料药批件，其他品种以中间体为主的局面，这也是公司原料药制剂一体化战略的自然延伸。 2025 年由于集采降价、行业竞争等多方面因素影响，头孢类产品终端需求出现波动。公司及时研判市场行情，制定了去库存策略，并适当控制生产。 总之，依据募投规划新建或改扩建的产能较大，加上 2025 年算是头孢类产品需求的小年，导致产能完成率偏低。 东邦药业的产能利用率较去年同期，是有所恢复的。从提高产能利用率的角度，不光东邦药业，整体东亚药业来说，一是通过 CMO/CDMO 来填一部分产能，二是探索材料化
--	--

	学、电子化学品的品种，不同种类化学品虽然在商业化投产及市场销售环节存在区别，但投料、化学反应、出料等核心生产流程，以及全流程安全、环保管控标准均保持一致。 问 7：公司计划通过探索 CMO/CDMO 业务提高新基地的产能利用率。请问目前浙江善渊（制剂）和江西善渊（原料药）在对外承接 CMO/CDMO 业务方面有何具体进展？ 答：根据公司战略规划，浙江善渊、江西善渊在完成了相关产能建设后，一方面持续研发和申报品种，另一方面着力通过 CMO/CDMO 业务来提高产能利用率，目前两个公司的业务团队已经通过参加更多展会来推广相关的 CMO/CDMO 业务。具体情况请关注公司相关公告及定期报告，敬请广大投资者注意防范投资风险。 问 8：马来酸曲美布汀作为公司新的业绩支柱，2025 年产销量增长超 10%。请问该产品 2026 年至今的增长趋势如何？未来的增长空间主要来自国内还是海外市场？ 答：马来酸曲美布汀中间体和原料药作为公司在消化系统用药布局的重点品种，一直以来都是公司非 β-内酰胺类管线的主要产品之一。公司依托规模化生产优势、质量优势以及长期向国际市场客户销售的品牌优势，产品市场认可度较高，产销规模稳定，盈利能力保持稳健。2026 年第一季度，马来酸曲美布汀产品的生产和销售状况依旧稳中有升。从未来增长空间来看，一方面随着公司自有的制剂批件获批，将进一步丰富产品供给；另一方面公司持续推进国内外市场渠道建设与市场拓展，巩固并提升市场竞争力。 问 9：2026 年第一季度经营现金流转正，主要是应收账款回款加速还是存货减少所致？ 答：主要还是本期销售商品收到的现金增加，以及购买原材料支付的现金减少所致。 问 10：可转债的解决方式以促转股为主还是到期还钱
--	---

	为主？ 答：公司通过发行可转债，推行“以原料药为中心，往前伸、向后延”的原料药制剂一体化战略，相关募投项目已于 2025 年底之前顺利结项，公司在产能方面的中心已从“建设”专项“释放”。现阶段，由于医药行业的特殊性，在产能建设之后，仍然需要持续的推动相关药品批件申报、工厂 GMP 符合性认证等才具备生产能力，因此公司管理层主要围绕持续研发投入和产品获批来构建可商业化生产的产品体系以及多举措提升产能利用率，尽快尽早推动可转债相关项目达产达效。具体请以公司披露的定期报告为准。敬请广大投资者注意防范投资风险。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 7 月 17 日