

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:2022013

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	中金公司 刘锡源 诺安基金 欧阳娟 睿亿投资 吕乐艺 睿郡资产 魏志华 第一北京 卢泳仪 湘财基金 薛奔 永赢基金 舒馨 恒越基金 张其美 民生加银 王泳鑫 平安资管 俞冰 平安资管 黄文锋 PinPOINT 卢聪 第一北京 吴亦晴 太平资管 薛娜 交银施罗德 暴晓丽 永赢基金 焦阳
时间	2022年5月11日14:00
地点	线上会议方式
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>公司董事长、总经理庞正伟先生对公司2021年全年及2022年第一季度的经营情况作了简要介绍：</p> <p>1、影响2021年四季度业绩的全球海运紧张、人民币升值、原料价格上涨的三大负面因素在2022年一季度的表现情况：</p> <p>出口运输叠加国内疫情影响，海运订仓出运紧张情况</p>

加剧,对一季度的出口交货造成较大影响,数额大约有1500多万;

人民币今年一季度对美元没有继续升值;

原材料价格一季度总体有所回落,但对一季度业绩的影响不大,交货的成品大部分是去年四季度的原料生产。

2. 毛利率水平:

2021年全年毛利率是30.21%;2021年一季度毛利率是28.59%,2022一季度毛利率是30.68%,同比提高2.1个百分点;全年来说,毛利率回升趋势明显。

2021年原料药与中间体毛利率分别为28.58%、35.92%,2022年一季度原料药与中间体毛利率分别为29.43%、38.25%。原料药的毛利率低于中间体,是由于加巴喷丁与沙坦类原料药的毛利率较低,拉低了原料药整体毛利率。未来随着原料药新品种占比的提升,将使原料药毛利率向正常水平回归。

3、2021年确立的四大板块经营情况没有改变:内销较快增长,内销的销售占比持续提高;新产品专利全球范围内陆续到期,销售迅速放量;CMO/CDMO项目保持较快增长;老产品出口业务总体平稳。

(1) 内销业务:2021年内销同比增长119.88%,在营业收入中的比重达到30.66%;2022年一季度内销同比增长44.89%,在营业收入中的占比为32.05%。

截至目前国内注册的提交、发补情况:

国内已批准并销售的品种:盐酸文拉法辛、塞来昔布、替格瑞洛;

2022年3月利伐沙班通过CDE审批;

2021年12月米拉贝隆、加巴喷丁完成发补,2022年2月非布司他完成发补,3月维格列汀完成发补;瑞巴派特,阿哌沙班和甲苯磺酸艾多沙班处于发补阶段,预计2022年底这7个品种多数在国内可以通过CDE批准;

本年度准备提交注册的品种有:恩格列净、阿戈美拉汀、克立硼罗、阿齐沙坦。

盐酸文拉法辛、塞来昔布、替格瑞洛三个品种销售仍

然处于上升期，内销板块产品储备较为丰富，后续随着越来越多的品种完成CDE注册，国内原料药销售快速增长的趋势已经确立。

(2) 新产品板块：

新产品是增速最快的板块，目前老厂区的新品种生产装置产能利用率已处于饱和状态，许多新产品如米拉贝隆、替格瑞洛、维格列汀、阿齐沙坦、沃诺拉赞等近期处于供不应求状态，在新厂区产能释放之前无法缓解。

(3) CMO/CDMO业务：

CMO/CDMO销售收入：2021年收入9043.72万元，同比增长59.67%；2022年一季度销售额约2000万元，同比下降16.58%；2022年已签订的CMO/CDMO合同金额（含一季度已执行部分）11170.17万元。

2022年一季度该板块交货量比较少，但全年过亿的销售目标会超额完成。目前公司在整体资源上向该板块作了倾斜，项目逐年增多，其中在谈的或进入前期合作的已上市或即将上市的原研API项目有5个，该板块将是增长最快板块之一。

(4) 成熟品种出口业务：

2021年，瑞巴派特、加巴喷丁、塞来昔布、醋氯芬酸等老品种的出口业务，除了加巴喷丁以外，总体平稳，同比变化不大。加巴喷丁销量增长64%，但没有达到预期。

4、新老厂区：老厂区今年大部分生产装置产能紧张，米拉贝隆、替格瑞洛、维格列汀、阿齐沙坦、沃诺拉赞等新产品供不应求，非布司他、达比加群、利伐沙班、瑞巴派特、塞来昔布产能利用率也基本达到饱和。

目前公司新厂区一期工程正在进行最后的自动化装置调试，确保在6月份开始试生产，新厂区二期工程也将在6月份开工建设，保证公司产能的持续扩充，满足新产品市场放量的生产需求。新厂区一期装置完成试生产后，将使替格瑞洛、维格列汀、阿齐沙坦、米拉贝隆、阿哌沙班、依度沙班、沃诺拉赞、恩格列净、卡格列净等品种的产能

	<p>得到巨大扩充，满足以上品种全球专利陆续到期后的产能需求。</p> <p>接下来进入投资者提问环节：</p> <p>1、问：公司提到“2022年已签订的CMO/CDMO合同金额（含一季度已执行部分）11170.17万元”，去年定下的过亿的目标已经实现了，公司认为今年这个板块最终会有多少收入？</p> <p>答：我们认为在CMO/CDMO这个板块公司今年可以像去年一样保持50%-60%的增速。</p> <p>2、公司认为在API这个领域中国和印度哪个国家的优势更大？</p> <p>答：我们认为在仿制成品药这个领域印度更有优势，在API这个领域中国更有优势。在API领域，印度除了环保成本较低之外，在合成技术、生产装置、质量管理上都不如中国。</p> <p>3、公司认为大宗原料药和特色原料药主要有何区别？</p> <p>答：从生产企业来讲，大宗原料药主要是在传统的四大药企华北制药、东北制药、新华制药、太原制药生产的，特色原料药则主要是江浙一带的企业生产。</p> <p>大宗原料药吨位比较大，工艺比较成熟，主要是拼产能，特色原料药专利刚到期还不是很成熟，产能优化空间相对大一点。特色原料药很多在多功能车间生产，大宗原料药则都是专用车间生产，生产装置也更大。</p>
附件清单（如有）	无