

证券代码：832735

证券简称：德源药业

公告编号：2024-072

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（投资者线上交流会）

二、 投资者关系活动情况

活动时间：2024年8月29日至2024年8月30日

活动地点：线上交流会

参会单位及人员：开源证券、浙商证券、国元证券、渤海证券、申万宏源证券、第一创业证券、财信证券、国泰基金、中天汇富基金、华夏养老、呈瑞投资、新威投资、拓朴私募、懿德投资、广汇缘资产、临信资产、九祥资产、汇瑾资产、青骊泰川、荷荷私募、中信证券、海通证券。（排名不分先后）

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。

三、 投资者关系活动主要内容

问题 1：公司 2024 年研发费用预算情况是多少？在研项目主要涉及哪些领域，未来的研发规划是什么？

回复：根据公司 2024 年财务预算，研发投入预计 1.43 亿元，与 2023 年相比增长 30%，其中仿制药研发计划投入 8,500 万元，创新药研发计划投入 5,800 万元。

公司目前在研项目主要围绕降血糖、降血压、降血脂、降尿酸等代谢病相关方向开展。公司坚持“以仿为主、仿创结合、以仿养创”的产品研发策略，关于仿制药方面，未来公司会继续深耕优势领域，不断扩大或拓展慢性病、代谢综合征治疗领域产品管线，持续开发糖尿病并发症、高血脂、高尿酸、膀胱过度活动症等细分领域产品；创新药方面，公司将继续加强与国内科研院所等合作，聚焦核心治疗领域，围绕“差异创新”进行研发管线布局，分梯队、分层次立项开展创新药物的研发，逐步实现从仿制到仿创结合的转型。

问题 2：公司 2024 年新品主要是什么？CDE 在审品种的数量是多少，是否是集采品种？此外，公司关于选品立项是如何考虑的？

回复：截至 2024 年 6 月 30 日，公司共取得四个产品批件，分别是非布司他片、二甲双胍恩格列净片（III）、西格列汀二甲双胍片（II）和甲钴胺片。

截至 2024 年 6 月 30 日，公司共有 10 个产品在 CDE 审评，其中羟苯磺酸钙胶囊、依折麦布片是集采品种，其余 8 个产品不是集采品种。

公司研发立项有较为严格的标准，主要从以下 3 个方面进行考虑：①产品的竞争格局、市场空间、前景以及疗效的确切性；②是否符合公司主营方向、公司的技术优势、专利壁垒等；③商业化前景、生产难易程度、原料供应、安全环保等方面。

问题 3：公司产品复瑞彤 2024 年上半年的销售额占比是多少？复瑞彤销量增长的主要原因是什么？

回复：复瑞彤 2024 年上半年销售额占比超过 30%，其销量增长的主要原因是：①该产品经过公司前期的推广铺垫以及本期的持续重点推广，使得该产品的销售规模有较大幅度的增长；②该产品参与京津冀“3+N”集采联盟采购并中选，从而带来了销量的增长；③公司复瑞彤新增 15mg/850mg 规格，进一步增加了患

者用药选择，提升了患者用药的便利性和顺应性。

问题 4：公司不同种类药品参与集采的情况是什么？已集采产品（唐瑞、瑞彤、盐酸二甲双胍缓释片）的销售规模增加的主要原因是什么？

回复：公司目前产品瑞彤、唐瑞、盐酸二甲双胍缓释片均参与国家集采，安立生坦片、琥珀酸索利那新片、卡格列净片参加了集采续标，部分省份中选。

已集采产品销售规模的增加主要在于学术推广。针对唐瑞总体集采报量不多的情况，公司加大学术推广力度，从而增加销售量；对于瑞彤，公司通过下沉市场和基层推广的方式增加销售量；对于盐酸二甲双胍缓释片，公司通过保证及时供货的方式增加销售量。

问题 5：公司目前产能利用情况如何？募投项目原料药和制剂生产综合基地一期工程建设后的产能放量预计多少？

回复：公司目前制剂、原料药产能利用已接近实际最大产能，对此公司 2024 年上半年进行制剂产能改造，新增一条生产线，该生产线计划产能 3 亿片，预计 2024 年 9 月投入使用。

公司募投项目原料药和制剂生产综合基地一期工程预计于 2024 年 12 月进行试生产，工程完工并正式投产后，将形成年产原料药那格列奈 50 吨、盐酸吡格列酮 10 吨、列汀类 13 吨、依帕司他 5 吨的生产能力。

问题 6：毛利率上升的主要原因是什么？

回复：公司 2024 年上半年毛利率上升的主要原因是：①产品销售结构发生变化，毛利较高的复瑞彤和波开清的销售占比逐年提升，在一定程度上提升了公司整体的毛利率；②近两年，主要原辅料价格持续下降，使得制造成本逐步降低；③公司产量的增加对固定成本的摊销起到一定作用。

江苏德源药业股份有限公司

董事会

2024 年 9 月 2 日