

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:2024009

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	太平洋医药 周豫 乔露阳 博时基金 张之瑞 淡水泉 高星 银华基金 华强强 永赢基金 张晓榕 兴合基金 景莹 东方资管 徐宏 新华资产 刘婷 银河基金 毛泓洋 盘京投资 曹姗姗 中邮自营 鲁春娥
时间	2024年9月23日16:00
地点	电话会议方式
公司接待人员姓名	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、Q2老产品毛利率下滑的原因? 预计全年老产品毛利率?</p> <p>主要是因为加巴喷丁占比提升,该产品毛利率较低,目前量做大以后,毛利率已经转正。预计2024年下半年老产品毛利率高于2023年。</p> <p>2、下半年老产品价格趋势展望?</p> <p>价格还是会小幅下滑,但已经有回稳的趋势了。上游中间体价格平均降幅10%左右,公司老产品价格降幅为个位数。</p>

3、2024年原料药新产品中，法规市场和新兴市场的占比？

法规市场和新兴市场占比约为4：6。

4、Q3原料药新产品销售展望？

预计Q3环比会有10%左右的增长。

5、利伐沙班、维格列汀等新产品整个市场竞争情况？主要竞争对手？

新产品竞争对手国内企业、印度企业都有，竞争还是比较激烈的。

6、近两年新产品毛利率是否能维持在45%左右？

保守预计今明两年新产品毛利率在40%-45%之间。

7、平均每个品种一供企业数量？

平均每个品种有3-5家头部仿制药企业把我们作为一供，其他普通企业认定我们为一供的数量就更多。

8、下游客户新产品制剂是否已经开始大规模销售了，公司现在有没有接到明年新产品的订单？

上半年发货的原料药新产品，下游制剂客户已经开始销售了，至于明年新产品的订单，10月欧洲CPHI会议之后会有更确切的情况。

9、新产品规范市场在手订单？

预计今年新产品在高端市场的销售跟2023年比增量可能会达到1.1-1.3亿。

10、法规市场毛利率水平？

整体45%左右。

11、新产能投产后，老厂区产能切换不用那么频繁了，

是否产能利用率和毛利有积极的变化？

是的，产能利用率会明显提高，具体对毛利率的影响，今年年底会有更准确的数字。

12、24年CDMO销售展望？客户是欧美多还是日韩多？

全年8000万左右。当前除了老项目，在手还有20个左右新项目没有放量，未来希望积极抓住放量机会。客户欧美和日韩都有，地区分布比较均衡。

13、受影响的CDMO订单的预期赔偿金额？

预计小几百万。

14、二厂区二期产能建设进度以及规划？

主要建设项目是一个研发楼和七个合成车间，目前研发楼以及七个车间土建已经完工，研发楼进入内部装修，生产车间外部粉刷已经做完。计划先建设2个车间，目前已经开始设备订货，很快将进入安装，从开始安装到投产差不多要一年左右，另外5个车间根据市场需求情况决定投产时间。

15、新产品是否有专利延期的情况，对公司销售的影响？

少部分产品确实有这个情况，但对整体影响不大。

16、2024年期间费用率的展望？

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；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。2024年公司研发投入预算是5500万元左右。整体期间费用率预计有百分之十几。

17、二厂区一期产值？后续收入体量增长态势？

上半年3.82亿收入中，来自于二厂区一期的有7985万，

	<p>这还是在验证批生产的情况下，7月份开始进行批量大规模的生产，保守预计下半年产能利用率应该能达到60%。预计全年满产产值可以做到5个亿，半年就2.5亿，60%产能利用率对应1.5亿，所以下半年产值约1.5亿。</p> <p>18、明年二厂区产能利用率？ 预计会超过60%。</p> <p>19、如果今年老厂区产能8亿或者8亿多，明年还有提升的空间吗？ 老产区产能8-9亿，会有一定提升空间。</p> <p>20、全年新产品占比是否会超过老产品？ 如果增长快一点的话新产品占比非常有可能下半年或者全年能够超过老产品。</p> <p>21、Q3经营情况？ 三季度经营情况相比二季度环比有所改善。</p>
附件清单（如有）	无