

## 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:2025005

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他( )
参与单位名称及人员姓名	中信证券王凯旋 中信证券张恒楠 中信资管 盛黎阳 诺德基金 曾文宏
时间	2025年6月11日 15:30
地点	公司会议室
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><b>1、问：美国加关税对公司出口原料药业务影响？</b>            答：公司直接发美国的产品比例较低，美国对这部分业务加征关税对公司影响不大；间接业务可能受美国加征关税影响，目前国内出口及印度出口美国的制剂厂家因为关税的不确定性，对美国的出口业务持观望态度，上述情况对公司的影响需要进一步评估。</p> <p><b>2、问：公司收入中各个地区的分布？</b>            答：国内销售近20%；海外销售中高端市场占60%左右、新兴市场占20%左右。</p> <p><b>3、问：新品种中未来潜力比较高的有哪些？</b>            答：预计利伐沙班、阿哌沙班、恩格列净、卡格列净、维</p>

格列汀、非布司他、阿齐沙坦这几个品种未来潜力较高。

**4、问：2025年后面几个季度毛利率相比一季度会有改善吗？**

答：预计相比一季度会有所改善。

**5、问：二厂区二期在建的2个车间什么时候开始折旧？**

答：二厂区二期在建的2个车间，在2026年工艺验证完成之后会新增折旧摊销，预计一个车间每年1000万左右。

**6、问：原料药在仿药销售额中占比多少？**

答：一般来说原料药在仿药制剂销售额中占比10%左右。

**7、问：仿制药企业是怎么选择原料药供应商的？同和依托什么核心竞争力让仿制药企业把同和作为一供？**

答：下游头部制剂客户一般在产品专利到期前6、7年立项，这个时间点他们就会开始寻找合格的原料药供应商。同和一般提前10年甚至更早立项，经过3年左右的研发，把工艺路线走通，样品、杂质，包括文件都准备好，同和与很多上述客户有业务合作关系或保持了密切的沟通联系，加上同和多次通过欧美日韩多个高端市场官方及客户的审计认证，客户认可度较高，在业内有良好的口碑，因此有非常大的机会成为这些制剂客户的第一供应商。

同和做日本市场起家，日本客户对于原料药的纯度要求比欧美要高得多，在对日本市场及其他高端市场的开发过程中，公司逐渐形成具备全球竞争力的高纯度产品研发生产能力及相应工艺技术能力，这是同和核心竞争力之一；其次，同和的研发、生产、质量管理都是非常规范的，在管理、研发、销售、装备、安全、环保（同和在安全环保上是江西省标杆企业）等核心环节没有明显短板，经受了全球竞争的严酷考验。

**8、问：成熟品种价格还会继续下降吗？**

答：一半以上的成熟产品价格已经停止下滑，还有一些仍

	<p>有下滑但是预计下滑幅度不会太大；原料药产能正在出清，价格不会长期下滑。</p> <p><b>9、问：公司投资的渤雅生物主要是做什么的、目的？</b></p> <p>答：渤雅主要是研发生产高难度特种制剂，行业准入门槛较高，所以不像普通制剂竞争那么激烈，希望未来能对同和有一些业务协同的作用。</p>
附件清单（如有）	无