

证券代码：301201

证券简称：诚达药业

诚达药业股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	线上参与诚达药业（301201）2025年度业绩说明会的全体投资者
时间	2026年05月15日 15:00-17:00
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动
上市公司接待人员姓名	董事长 葛建利 董事、总经理 卢刚 独立董事 胡永洲 独立董事 姜林 独立董事 周钧明 董事会秘书、副总经理 杨晓静 财务总监 费超 保荐代表人 杨科

<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>1. 请问公司的GLP-1是否为礼来O药供货？公司的跨国药企客户有哪些？谢谢</p> <p>答:尊敬的投资者您好，因客户信息及合作情况涉及商业保密，公司不便公开，敬请谅解。</p> <p>2. 公司利润波动大以及净利率低的原因有哪些，未来是否有稳定提高的预期？</p> <p>答:尊敬的投资者您好，公司利润、净利率波动的主要原因为： 1. 产能爬坡期间成本高：新车间产能还未完全释放，但固定资产折旧等刚性成本大幅增加，影响到产品毛利率；2. 计提减值，投资收益下降：2025年，基于谨慎性原则，公司对存货和投资性房地产计提了资产减值损失；同时理财收益率有所下行；3. 盈利端受刚性成本压制：目前公司及孙公司新业务（干细胞）研发支出较大，叠加新厂区转固后的折旧摊销压力，导致期间费用率高，抬升了运营成本，压制了净利率水平。2025年，公司营收增长21.99%，归母净利润亏损大幅收窄57.56%。公司围绕两大高增长赛道——减肥类产品（尤其是小分子 GLP-1 药物中间体）与小核酸类药物（涵盖单体及递送系统关键中间体）进行战略性布局。经过前期的技术攻关、样品试制等研发储备阶段，公司目前已成功打通从实验室到产业化落地的关键环节，正式迈入“订单落地、商业化出货”的实质性业务增长期。随着产能利用率提升，高额折旧等成本将被摊薄，公司也将继续优化费用结构，提升盈利质量，同时持续推进精细化管理，优化组织架构，推进降本增效。未来公司净利率有望有所提升。</p> <p>3. 小分子CDMO相关业务未来发展规划是怎样的？小核酸类业务订单是否会保持增量？</p> <p>答:尊敬的投资者，您好！未来公司将立足CDMO业务高端化、特色化转型战略，以小核酸药物中间体为重要拓展方向，加大结构修饰的亚磷酰胺单体和GalNAc递送系统的开发与优化升级力度，不断完善CDMO产品矩阵，满足不同客户多样化、高端化需求，增强CDMO业务市场综合竞争力。具体经营数据请关注公司后续的定期报告。</p> <p>4. 公司在市值管理和提升投资者回报方面有哪些计划？</p> <p>答:尊敬的投资者，您好！公司一贯重视市值管理工作，将持续加强内部经营管理，积极拓展业务，不断提升企业内在价值，同时通过积极且稳定的分红回报投资者。未来公司将进一步加强与投资者沟通，实现公司价值的传递，保持与资本市场的良好互动。感谢您的关注。</p>
-----------------------------	--

5. 诚达药业的各位领导好。我关注到公司2026年一季度中，‘预付款项’和‘其他非流动资产’两项指标出现了大幅增长，财报解释主要系预付采购款及设备款增加所致。请问能否具体介绍一下，这些采购主要投向哪些业务领域？是否与公司近期的重点发展方向有关？

答:尊敬的投资者，您好！这两项指标的大幅增长与公司近期的重点发展方向及业务备货、产能建设密切相关，具体如下：1、预付款项：主要投向为原材料及关键物料的采购备货。2026年一季度公司营收同比增长68.06%，CDMO产品、左旋肉碱系列、原料药系列等核心业务订单及销量大幅回升。为保障业务的生产交付，公司加大了相关原料、中间体的采购力度，预付供应商款项相应增加。2、其他非流动资产：主要投向为生产设备、车间改造及募投项目相关的设备购置。2025年，公司持续开展左旋肉碱系列产品的节能技术改造，降低生产成本的同时推动产品绿色化、低碳化生产布局；迁扩建医药中间体、食品添加剂及饲料添加剂技改项目尚未完工。同时公司深入挖掘管道与连续流化学技术，解决普通反应釜难以控制的热风险，并应用连续流微通道反应技术对现有车间进行升级改造，进一步优化了产能并提升了CDMO业务的承接能力，以上改造推进需提前预付设备、生产线及配套设施的采购款。这些采购及设备预付款的增加，与公司重点战略方向一致，主要是为了支撑订单增长、新业务放量和产能升级，属于业务发展的正向投入。

6. 各位领导好。除了资产端的变动，我还注意到一季度公司营业收入实现了大幅增长。请问这部分增量是否主要由小分子 CDMO 业务驱动？公司在年报中提到，经过前期的技术攻关与研发储备，目前已成功打通从实验室到产业化的关键环节，正式迈入‘订单落地、商业化出货’的实质性增长期。想请教管理层，目前这一阶段的订单规模具体达到了什么量级？未来的订单能见度如何？

答:尊敬的投资者，您好！2026年一季度公司左旋肉碱系列产品、原料药产品以及CDMO系列产品的销售额较去年同期均有较大的增长。订单及具体经营情况请关注公司后续的定期报告，感谢您的关注。

7. 26一季度经营情况咋样？

答:尊敬的投资者，您好！2026年第一季度经营情况请关注公司在法定信息披露平台披露的《2026年第一季度报告》（公告编号：2026-009）。

8. 各位领导好。我们注意到，财务投资者深圳晨泰投资近期有持续且较大规模的减持计划。虽然这是股东的正常商业行为，但在公司业绩迎来上行拐点的的关键时期，这无疑给二级市场投资者带来了较大的心理压力和股价波动。请问管理层，面对这种情况，公司有什么具体的手段或方法来提升中小股东的持股体验？例如是否会考虑推出股份回购、大股东增持，或者加强市值管理等措施，来对冲减持带来的负面影响，向市场传递对公司未来发展的坚定信心？

答:尊敬的投资者，您好！让投资者拥有好的持股体验是公司追求的目标，公司也高度重视市值管理工作。一方面始终坚持以扎实经营，不断提升企业内在价值；另一方面通过持续稳定分红、二级市场回购股份、开展机构调研、召开投资者说明会等方式系统性开展市值管理。未来，公司将合理运用市值管理工具依规开展市值管理工作，感谢您的关注。

9. 近期诚达药业股价走势非常难看，公司应给投资者信心，能否具体说明“订单落地，商业化出货”？

答:尊敬的投资者，您好！公司围绕两大高增长赛道——减肥类产品（尤其是小分子GLP-1药物中间体）与小核酸类药物（涵盖单体及递送系统关键中间体）进行战略性布局。具体而言，在减肥品类方面，针对小分子GLP-1药物中间体，公司已具备生产能力，相关产品可满足下游客户的采购需求；在小核酸类产品方面，公司可提供高质量的单体及递送系统中间体，满足小核酸药物（如siRNA、ASO）的定制化生产需求。相关产品均已产生销售，同时公司也将立足CDMO业务高端化、特色化转型战略，以小核酸药物中间体为重要拓展方向，加大结构修饰的亚磷酰胺单体和GalNAc递送系统的开发与优化升级力度，不断完善CDMO产品矩阵，满足不同客户多样化、高端化需求，增强CDMO业务市场综合竞争力，具体情况请关注公司后续的定期报告。

10. 集采对原料药业务冲击可控吗？

答:尊敬的投资者，您好！集采带来的影响具有两面性：1、正面影响：成功中标集采的企业可以获得大量且稳定的订单。2、负面影响：为了中标，企业往往需要提供极具竞争力的价格，这可能导致单个产品利润率下降。在当前的政策与市场环境下，集采政策对医药产品定价及利润率产生了显著影响，从而进一步传导到原料药和医药中间体。未来公司坚持以CDMO定制服务、左旋肉碱系列产品及原料药三大业务为核心支柱，推动板块协同联动、资源高效整合，

	<p>构建主业稳固、创新蓄力、协同增效的全产业链发展格局。同时公司积极布局化学创新药、生物创新药管线，加快技术转化与项目推进，着力打造业绩第二增长曲线，实现传统业务稳健增长与创新业务突破发展并行，持续提升公司核心竞争力与长期价值。</p> <p>11. 公司股价连续过山车的原因是什么</p> <p>答:尊敬的投资者，您好！二级市场股价波动受宏观经济环境、市场行情、行业发展、公司经营情况等多种因素影响，公司始终坚持规范治理和合法经营，诚实守信、遵纪守法，始终重视和关注公司价值和股东利益。未来公司将继续聚焦主业，不断提升盈利水平，夯实内在价值。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动不涉及未公开披露的重大信息。</p>
<p>附件清单（如有）</p>	
<p>日期</p>	<p>2026年5月15日</p>