

股票代码：002020

股票简称：京新药业

浙江京新药业股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-003

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	线上参与京新药业 2023 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2024 年 04 月 08 日（星期一）下午 15:00-17:00
地点	“约调研”微信小程序
上市公司接待人员姓名	董事长兼总裁：吕钢先生 董事兼董事会秘书：洪贇飞先生 董事兼副总裁、财务总监：陈美丽女士 独立董事：徐攀女士
投资者关系活动主要内容介绍	1、问：你好，把分红改成回购注销可以吗？ 答：您好！公司会根据市场变化情况，综合考虑市值维护措施，以保护投资者利益。谢谢！ 2、问：领导们好。我是公司长期投资者，关注到公司这些年稳步发展，取得的成绩有目共睹，公司层面对投资者的回馈工作包括分红，回购注销等值得肯定，唯一不满意的是市场给予公司的估值长期偏低，希望在市值管理方向多做努力，让公司在市场上的估值趋向正常化，至少与板块的平均估值差距不要太大。另外在老龄化热潮中，我注意到公司在原有心脑血管领域持续发力外，2023 年有治疗糖尿病的盐酸二甲双胍片，2024 年有治疗原发高血压的吡哌帕胺片获批，让公司在高血压，心脏病，糖尿病这三大病领域皆有涉足，对于高血压，糖尿病领域，除这两款药，公司是否有更长期持久的布局？

答：您好！公司在市值管理方面，正通过提升信息披露质量，加强与投资者交流，来提高市场对于公司的认知度和认可度。虽然在过去的 2023 年出现了证券市场的波动，但是公司平均市值还是比 2022 年度有了较大提升。今后我们会进一步加强与市场的沟通工作。具体到心脑血管和糖尿病领域，公司还将继续布局适合公司研发和生产能力且具有市场潜力的品种。谢谢！

3、问：请问公司创新药 Jx 2105 胶囊目前进展在哪个阶段了，一期，二期还是即将进入三期临床？

答：您好！现已获批临床。谢谢！

4、问：请问公司？失眠创新药地达西尼已经进入市场销售了吗？具体定价是怎样的？公司今年想要达到的最低销售目标大概是多少？

答：您好！地达西尼已逐步开始商业发货，实现了上市销售。作为该品种上市的第一年，我们将重点工作放在医保谈判和学术推广等方面，并将持续深耕院内相关科室，希望能较快地推进销售进度。谢谢！

5、问：请问陈总，四季度单季公司的毛利率同比和环比都出现了下滑是啥原因？一季度如何？

答：您好！四季度毛利率同比下降的主要原因是由于集采产品价格略有下降所致。四季度毛利率 49.42%，环比下降 2.53 个百分点，主要原因是由于产品结构变化，原料药产品占比增加，原料药产品毛利率低于成品药毛利率所致。谢谢！

6、问：深圳巨烽科技跟公司的主营打不上边？这块业务是怎么考虑的，后期商誉到底会怎么样？

答：您好！巨烽是公司在医疗大健康领域当中不同板块的尝试。经过几年的运作，巨烽的行业地位稳步提升，经营业绩持续向好，目前没有商誉减值风险。谢谢！

7、问：请问吕总，在您写给股东的一封信中，您较多的是提到销售模式，销售管理方面在 2023 年做了比较多的调整？请问现在进展怎么样？

答：您好！销售调整的框架已经顺利完成，但是细节的打磨还要持续进

行。去年下半年成品药收入的增长，已经部分验证了销售调整带来的变化和成效。谢谢！

8、问：公司年报表述在研的创新药有十款，都是聚焦精神类的吗？有没有扩充到其他领域？

答：您好！公司的研发方向会跟公司战略协同，主要以精神神经和心脑血管为主。谢谢！

9、问：公司去年经过药品销售重组和首个创新药的获批，但由于费用上升过快，导致平凡的一年，请问今年是否也会因费用的过快上升，再次导致平凡的一年？还是说公司将不断闯关取得不一样的成绩与进展？

答：您好！由于公司生产项目投建较为集中，因此造成了费用增长的高峰。作为一个医药制造企业，产能是公司持续提升经营效果的重要基础。之前几年，公司的制剂、原料药和中成药业务都遭遇了程度不同的产能瓶颈，公司几年来投建新的基地正是未来打破产能瓶颈，为未来业绩进一步增长奠定基础。谢谢！

10、问：创新药的进展会在 2024 年贡献利润吗？（除了地达西尼）。因为看到公司目前的创新药立项只有 3 个。而且进度快点的是 jx11502ma。

答：您好！公司地达西尼今年的主要工作包括参与医药谈判以及推进医院入院工作。针对相关科室的学术推广将是今年在医院端工作的主要内容。其它在研项目当中，JX11502 胶囊以及康复新肠溶胶囊目前都已经进入到临床 IIb 阶段。谢谢！

11、问：请问领导，地达西尼目前的销售进展情况如何了？

答：您好！地达西尼已于 3 月底逐步开始商业发货，部分医院已进院。当前，我们将重点工作放在医保谈判和学术推广等方面，并将持续深耕院内相关科室，希望能较快地推进销售进度。谢谢！

12、问：中药板块未来有什么规划？2023 年中药营收怎样？

答：您好！未来希望中药板块走独立化发展的道路：首先，通过内蒙中药生产基地的投产，解决现有产能瓶颈，扩充产能布局，奠定未来发展

基础；其次，整合内蒙和沙溪两个中药生产基地，协调现有产能布局，发挥各自优势，降低生产成本；最后，在公司 200 多个中药批文库中，不断挖掘品种潜力，给销售带来活力的同时，为未来中药发力带来空间。另外，2023 年年报披露公司主力的中药生产基地沙溪制药 2023 年的收入为 1.84 亿元，同比增长超过 20%。谢谢！

13、问：吕董，以后归类营业收入，成本，利润的时候能否按照板块来，成品药，原料药，医疗器械等，让投资者能够更加清晰了解。

答：您好！公司将会考虑您的建议。谢谢！

14、问：心脏支架处于什么阶段？还要经过临床，一期二期三期才可上市吗？

答：您好！心脏桥外支架目前国外合作伙伴正处于 NDA 过程中，公司会积极跟进合作伙伴进展，争取国内尽快推进临床试验及审评工作。另外，器械的临床试验与化学药品的临床试验不同，时间相对较短。谢谢！

15、问：新的一期国采要来了，请问公司有哪些产品会涉及？

答：您好！公司会努力争取阿司匹林和卡巴拉汀等产品的新一期国采，谢谢！

16、问：董事长您好，请您解释一下销售模式调整的背景，以及调整后的公司适应情况如何？

答：您好！随着医疗改革的持续深化，门诊统筹、分级诊疗和医药分离的趋势使得基层市场和院外市场变得越来越重要，公司积极应对市场变化带来的机遇，报告期内对销售模式进行调整，不再以产品管线设置部门，而以院内外市场来划分，重新设置医院事业部和零售事业部，进一步强化销售能力。2023 年下半年已经逐渐显现出效果，单三季度成品药制剂内贸的增速超过 16%。同时，下半年收入 10.68 亿元，较上半年 10.06 亿元环比提升 6.18%，不仅意味着销售能力的有效提升，更意味着为现有品种拓展了未来销售的增量空间。谢谢！

17、问：看了下一下公司京东，天猫旗舰店，里面的药品感觉很少，粉丝数也很少，销量也少。希望公司把店铺运营起来？尤其家庭常备感冒咳嗽药，公司的沙溪凉茶这种老字号可以打造一个类似于 999 感冒冲

剂的十几亿大单品。

答：您好！公司将会加强包括线上在内各个渠道的拓展，尤其是 OTC 品种，会进一步加强其营销力度。感谢您的建议。

18、问：地达西尼药品能否在大众媒体上作广告，公司的宣传方案是否按计划进行？

答：您好！地达西尼是精二类管制药品，不能在大众媒体上作广告。但公司会以学术推广的方式积极推进地达西尼的进院和销售工作。地达西尼已于 3 月底开始上市销售，进展顺利。谢谢！

19、问：去年折旧计提多少？

答：您好！23 年计提折旧 1.84 亿，谢谢！

20、问：各位老总好，外面有传言，今年吕总又考虑增发，股价跌，大家没底气。请问吕总，今明两年是不是有增发的计划？谢谢。

答：您好！公司将根据经营需要和市场环境来规划和实施再融资活动。截至目前还未有新的再融资计划。谢谢！

21、问：公司在中药板块也投入不少，目前收益还不明显。对胡庆余堂股权投资后续有没有进一步计划？

答：您好！中药板块丰富了公司产品条线，增加了公司的业务弹性，和化药业务形成良性互补。其中，沙溪制药 2023 年收入达到 1.84 亿元，同比增长超 20%，呈现出良好发展势头。公司对胡庆余堂的投资产生稳定收益，目前暂未有进一步投资计划。谢谢！

22、问：吕董，公司为何许多信息不发布，仿制药每个公司都公告，为何京新种种理由不公告。怕几亿投资者知道吗？什么占比很小，达不到公告的条件，那未来呢？没有前景公司仿制吗？应该告知投资者。我们京新比恒瑞科伦体量大吗？人家为啥每一个仿制药都公告，每一个创新药各个环节都公告，人家没有商业秘密吗？

答：您好！交易所对上市公司公告有明确的标准。公司认为之前获批的单个仿制药品种，给公司带来的营收体量相对有限，并未达到强制披露的标准，因此未予披露。如果未来出现对于公司经营业绩有较为明确和明显影响的品种，公司会按照信披规则予以披露。谢谢！

23、问：看到贵公司的投资性房地产有 3.47 亿元，现在房地产形势低迷，请问公司是怎么考虑的，这部分的收益率有多少？

答：您好！投资性房地产主要是公司上海研发中心、杭州总部等房产除自用外，部分闲余房产对外进行出租，2023 年房租收入总额 3,256.23 万元。谢谢！

24、问：请问 2024 年公司的利润增量在哪里？

答：您好！公司今年将会致力于提升成品药销售终端的效率，院内深耕集采市场，院外积极拓展与连锁药房的合作、深化与商业渠道的合作。原料药板块将会继续努力拓展市场空间，争取提升产品价格。谢谢！

25、问：中药板块未来的发展规划如何？

答：您好！未来希望中药板块走独立化发展的道路：首先，通过内蒙中药生产基地的投产，解决现有产能瓶颈，扩充产能布局，奠定未来发展基础；其次，整合内蒙和沙溪两个中药生产基地，协调现有产能布局，发挥各自优势，降低生产成本；最后，在公司 200 多个中药批文库中，不断挖掘品种潜力，给销售带来活力的同时，为未来中药发力带来空间。谢谢！

26、问：胡庆余堂去年收益多少？纳入哪个项目里？

答：您好！胡庆余堂在资产负债表中的其他非流动金融资产中列示，本公司 23 年评估减值 673 万元。谢谢！

27、问：最近我一个 33 岁的朋友突发动脉夹层，需要换成人工大血管，但是咨询了医院的主治医生，说目前都是进口的。公司的在研发的心脏支架和人工大血管，属于医疗器械，公司未来在医疗器械的规划是怎样的？未来老龄化，心脑血管疾病应该会越来越多，人工大血管需求未来增长是确定的，目前的应该也属于国产替代，公司的人工大血管已经开始走研发流程了吗？

答：您好！公司的研发会跟公司的战略协同，主要以精神神经和心脑血管为主，医疗器械也会围绕这两个领域展开布局。目前，公司在和技术出让方共同推进人工血管项目。谢谢！

28、问：吕董，从地达西尼这么漫长的路途，我们看到公司许多方面不

太适应与时俱进的大时代。地达西尼漫长之路已经反应公司的底蕴。一个脱发剂以青少年急需爱美都能进入快审通道，这是创新药评审中心二部主任公开媒体说的。地达西尼几亿失眠患者不能进入快审通道吗？我们指定没有做，更没有申请。

答：您好！地达西尼作为公司第一款成功上市的创新药，为公司创新研发积累了经验、探索了路径。当然，由于我们前期经验的缺乏和能力的限制，也加上外部环境因素的影响，研发速度不太尽如人意。今后我们会总结经验教训，争取后续创新品种能够走得更快更稳。谢谢！

29、问：请问地达西尼药品能否在大众媒体打广告，公司是否有这个安排？

答：您好！地达西尼是精神二类管制药品，因此需要在院内处方和配药。考虑到用药的专业性和安全性，公司暂无在大众媒体进行投放的安排。谢谢！

30、问：吕董，公司有多次大规模的机构调研，为何没有大机构投资呢？为何不敢来京新药业呢？

答：您好！公司去年共接待了九批投资者调研，其中包括一些国内知名的投资机构。在公司的股东当中，包括大型公募基金在内的机构类投资者也有较为稳定的持仓。谢谢！

31、问：杭州总部具体是什么部门？生产基地还是办公用房？去年增加的2个亿投资性地产是用在杭州总部上的支出吗？

答：您好！杭州基地目前容纳了公司的原料药研发部门，以及深圳巨烽的一条新生产线。预计今年年内，公司会将运营总部迁至杭州基地。未来该基地还将承担公司有关生物医药和医疗器械等方面的研发职能。该基地除去自用房产之外，有部分暂时闲余部分可供出租，因此在年报报表当中，体现为新增的投资性房地产项目。谢谢！

32、问：之前的降血脂改良型复方新药，请问处于啥进展了？

答：您好！公司目前等待合作方在美国等地的注册结果，以便开展后续在国内的审批工作。谢谢！

33、问：请问陈总：公司上海研究院和杭州总部的房产是自有的还是租

的？

答：您好！公司上海研究院和杭州总部的房产都是自有。谢谢。

34、问：吕董您好，2024 年预期营业收入和净利润目标是否有制定？

答：您好！保持公司业绩持续稳定增长，不断为投资者创造价值，是公司一直以来不变的目标。谢谢！

35、问：公司在年报中说已经进入创新药时代，仿创结合成为主旋律，那么公司的人才队伍上是否能够支撑这一论述，毕竟研发是创新药生存的核心。

答：您好！公司一直以来非常重视研发团队的建设，未来还将不断加大高端人才的引进力度。谢谢！

36、问：深圳巨峰医疗显示器，那么是不是消费电子显示器，深圳巨峰也可做？未来也可以扩展消费电子产品。

答：您好！消费类电子产品的特点是大批量低价格。巨峰目前聚焦的医疗领域，大部分都有小批量、多批次、高价值的特点。两者之间有一定的差异。谢谢！

37、问：洪贇飞董秘先生，许多互动平台问题回答都不是你。希望你能亲自回答。京新药业许多该有的公告都不公告。仿制药获批是不是公司主要事项，如果不是许多公司为何公告。还有创新药各个环节京新都不公告，还有环评等等。在京新人眼里这些都不够标准，占比不大，达不到公告条件吗？

答：您好！交易所对上市公司公告有明确的标准。公司认为之前获批的单个仿制药品种，给公司带来的营收体量相对有限，并未达到强制披露的标准，因此未予披露。其他事项，公司也是本着对于公司经营影响程度，来决定是否披露。如果未来出现对于公司经营业绩有较为明确和明显影响的品种或事项，公司会按照信披规则予以披露。谢谢！

38、问：山东基地一季度生产情况如何？有满产满销吗？

答：您好！山东基地目前进入到试产阶段，尚未达到满产满销状态。谢谢！

39、问：2023 年增加了固定资产 4.84 亿元，请问会增加多少折旧费？

答：23 年山东建设项目、杭州总部项目、中药智造数字化生产车间等相继建设完成，23 年增加折旧 5192 万元。谢谢！

40、问：吕董，希望我们的产品包装盒上都打上 002020 京新药业。该公告事项都公告，那也是一种免费宣传。投资者也是消费者。公司做的太差，总有各种自己理由解释。

答：谢谢您的支持和建议！

41、问：去年计提折旧的 1.83 亿是第四季度一次性提还是分四个季度？提折旧的标的物依据是什么？

答：您好！固定资产折旧按月计提。固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。谢谢！

42、问：看年报公司一直重视企业文化的建设，请问 2023 年公司主要做了哪些企业文化建设方面的工作？

答：您好！公司以“务实、创新、包容、共赢”的核心价值观为重要抓手，强化公司集团化管理能力等软实力的培育，进行“创新力、执行力、人才培养力”三项组织能力建设。另外，公司也积极承担社会责任，参与社会共同富裕事业建设。2023 年，公司积极参与“乡理乡亲”活动，全力推进民生实事，积极参与新昌重点文化古迹保护工程，助力新昌文旅事业，一如继往参与新农村奔小康、平安新昌、慈善捐款、捐资赠物等公益活动，助力社会文明建设。谢谢！

43、问：募投项目中的 50 亿粒固体制剂车间的产能会怎么样？2024 年预期能实现之前的效益吗？还有就是年产 30 亿粒制剂在 2024 年会贡献多少的收益。我们非常关心募投项目的收益情况。

答：您好！项目建成到投产，到产能全部释放需要一定时间周期。50 亿粒和 30 亿粒项目都已建成，在产品转移验证，产能释放过程中，具体情况请关注公司公告。谢谢！

44、问：公司 2024 年一季度利润同比如何

答：您好！公司一季度经营活动平稳正常。具体的业绩情况请关注 4 月 24 日即将披露的一季报。谢谢！

45、问：请问 30 亿、50 亿粒二个项目的房地产属于上市公司？还是属于控股股东吕钢或京新集团？

答：您好！30 亿粒、50 亿粒项目是公司 2020 年募投建设项目，是上市公司的资产。具体请关注公司 2023 年度报告。谢谢！

46、问：吕董，我个人和家族及朋友都是冲吕董而来，都是冲地达西尼而来，感谢吕董为京新所做的一切。希望吕董以后平衡好个人利益和中小投资者的利益。

答：谢谢您的鼓励！我们会加倍努力回报投资者的信任！

47、问：吕总你好，现在中国人口老龄化，公司在药品选择方面选择较好。公司在吸入剂方面是否有考虑？另中医药在人口老龄化方面发展广阔，公司对慢性病方面在中医药方面有什么考虑？谢谢。

答：您好！公司在包括吸入制剂在内的新给药方式都有一定尝试。老龄化是拉动中国医疗大健康产业发展的关键动力之一，公司也会抓住机遇，在本身已经有所布局的精神神经和心脑血管等领域不断深耕。谢谢！

48、问：公司近两年有没有重大项目投资计划？对资金需求大不大？如果需求不大，有没有考虑增加分红比例或回购注销公司股票？个人建议维持较高股价对公司市场形象和产品推广是有正面作用的。

答：您好！公司目前暂无再融资计划。我们会慎重考虑您的建议。谢谢！

49、问：吕董，第十轮集采国谈即将开始，希望地达西尼能国谈成功，进入医保统筹，商业保险统筹。

答：您好！地达西尼今年的重点工作在医保谈判和学术推广等方面，公司会努力争取医保谈判成功，谢谢。

50、问：公司的成药有没有出海计划？

答：您好！公司目前有口服固体制剂的 CMO 业务，是国内出口欧盟最大的企业之一，2023 年销售额已达 2.52 亿元，同比增长 19.78%。公司持续利用原料制剂一体化优势，积极开拓欧洲、美国及新兴市场。谢谢。

51、问：公司的投资价值在哪里啊？怎么吸引投资者来购买公司股票，提升公司的市值。因为公司的市盈率才 14.41 倍。今年公司股价也跌

了 18.55%，跟同行比也有点差距。

答：您好！公司经营工作是市值提升的基础。公司将不断努力提升经营业绩，同时加强与市场交流沟通，提升信披质量，希望为投资者带来满意回报。谢谢！

52、问：作为公司的管理者，您对公司未来的业绩增长有信心吗？对哪一个板块最看好？未来会不会并购其他优质资产。

答：您好！公司管理层对公司发展抱有充分的信心。制剂板块是公司业务的主要板块，是未来业绩增长的主要来源；而原料药板块是公司核心竞争力的重要组成部分，同样不可或缺；医疗器械是公司在医疗大健康领域当中的业务尝试，担负着为公司探索新增长点的任务。未来我们会围绕做强我们主业，尤其是聚焦精神神经和心脑血管领域，争取成为细分领域国内的领先者。如果能够和现有业务产生协同和互补，公司愿意考虑引入优质资产。谢谢！

53、问：洪董您好！请问公司三十亿粒新增生产线的基地房子是租用的还是京新药业股份有限公司自己投资建造的？

答：您好！该生产线是在公司制剂厂区内投资建设的，房产是公司的。谢谢！

54、问：吕董，我知道有的公告没有达到强制公告条件，比如占比不高等等，那未来能确定不高吗？最起码资本市场投资者对这款药有印象吧，投资者也是消费者，对公司美誉度和市值管理大大有益。绝大部分公司为啥都要公告。

答：谢谢！我们会综合考虑您的建议。

55、问：地达西尼没有纳入第十轮国谈集采吗？为什么？

答：您好！公司地达西尼于 2023 年 12 月初拿到批件，会努力争取今年的医保谈判工作，谢谢！

56、问：吕董，康复新液我一直以为我们是老大，原来好医生号称比我们厉害，追赶者科伦也在起步追赶。好医生的所谓第一，就是宣传做的好。我希望公司找到营销高手。从思想观念上京新营销太落后。

答：您好！经过去年的销售调整，公司对康复新液的销售也有了新部署。

	<p>未来康复新液将在深耕院内集采市场的同时，加大对院外市场的覆盖力度。谢谢！</p> <p>57、问：我和家人从 2019 年以来持续购买京新药业股份，至今全家身家全仓持有，冲着吕董收购巨峰，地达西尼和康复新液及主业心脑血管和神经两个行业的眼光，可几年来股价不涨，利润停滞，感觉有点鸡肋，希望吕董能兼顾投资者利益，做好企业利润，让我们和你一起共享京新成长！</p> <p>答：感谢您的支持，我们会加倍努力。</p>
附件清单（如有）	
日期	2024 年 04 月 08 日