

证券代码：300702

证券简称：天宇股份

## 浙江天宇药业股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2021-003

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 <input type="checkbox"/> 其他
参会单位名称	浙商证券、中泰证券、华创证券、长江证券、中信证券、涌德瑞烜、永安国富、鑫然投资、万联证券、方正证券、前海瑞园、红土创新、恒越基金、国金自营、光大证券、大成基金、东方阿尔法、东方证券自营、固禾资产、广发基金、广发资管、国寿养老、国寿资产、国投瑞银、泓澄投资、汇安基金、交银施罗德、九泰基金、南华基金、太平养老、泰康养老、泰康资产、同泰基金、阳光保险、源乘投资、中金资管、中欧基金、中银证券资管
时间	2021年8月27日
地点	公司会议室
上市公司接待人员	董事会秘书    王艳 证券事务代表   杨鹏、姜露露
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;"><b>第一部分：董事会秘书王艳女士总结 2021 半年度经营情况作简要总结</b></p> <p>上半年度公司实现营业收入 13.67 亿元，同比增长 2.67%，净利润 1.80 亿元，同比下降 52.63%。</p> <p><b>一、经营业务</b></p> <p>报告期内，公司法规市场收入占比及与大型药企销售收入占比持续提升，按照业务分类：</p> <p><b>1、非 CMO 原料药及中间体业务方面：</b></p>

报告期公司原料药销量 890 吨，较上年同期增长 14.10%。受人民币汇率升值及非法规市场价格下滑影响，原料药收入 80,448.66 万元，比去年同期下降 8.41%。报告期内，公司对产品实施工艺创新优化，对各生产场地进行产品结构调整、设备设计优化及环保安全技术升级改造等，导致各生产场地产能利用率相对较低，仿制药中间体营收规模同比下降 17,629 万元。

## **2、CMO 业务方面：**

报告期内 CMO 业务快速增长。报告期内，已有 11 个产品实现商业化生产，待商业化生产的产品 13 个，与 MERK、日本第一三共、武田等大型制药企业的合作进一步深化。随着部分项目的陆续上市及商业化生产，公司 CMO 业务呈爆发式增长。实现营业收入 3.06 亿元，较去年同期增长 2,133.06%。

## **二、费用方面**

报告期内公司管理费用 2.09 亿元，同比增长 35.62%，主要系职工薪酬和股权激励费用增加，其中股权激励费用 4,000 万。研发投入达到 1.1 亿元，同比增长 68.56%，主要是制剂研发费用投入增加，上半年制剂研发费用超过 5,000 万元。

## **三、资本性支出**

资本性支出目前是公司几个募投项目的支出，山东昌邑天宇目前投资 6 个亿，3 个车间进入试生产，预计 9 月共有 4 个生产车间达到试生产状态。8 月开始，可以满足沙坦中间体生产需求，降低公司沙坦原料药成本，未来沙坦原料药产品毛利率有望提升。临海天宇技改项目目前处于安装验收阶段，预计 10 月完工可进入试生产。京圣项目二期建设项目有所延后，整体投资进度比较慢。

## **第二部分：董事会秘书王艳女士回答投资者问题：**

### **1、沙坦产品价格情况？**

2020 年四季度沙坦产品降价以来，2021 年法规市场、非法规

市场与年初基本保持平稳，非法规市场价格目前处于底部区间，基于目前沙坦产品成本，公司预计沙坦产品再有大幅降价的可能性比较小。

## **2、公司沙坦原料药毛利率下降有什么成本端的原因么？**

有一部分是成本端的原因，比如人工成本增加、溶剂类原料价格上涨、公司环保投入大幅增加等等原因，下半年随着公司产能利用率提升，毛利率有望提升。

## **3、公司 CMO 情况？**

公司目前 CMO 业务是在原料药体系基础上的延伸，随着公司与国际大型药企合作的加深，公司整体的管理水平进一步提升。从规模化角度来看，公司坚持与大型药企的合作为主、小型创新药企业作为辅的可持续发展的战略。公司目前已有 11 个产品实现商业化生产，13 个产品待商业化。

公司 2021 年上半年 CMO 毛利率水平达到 54.16%，得益于公司合作品种选择以及公司工艺优势和规模优势等等，未来有望维持在 50%左右。

## **4、公司非沙坦原料药研发储备情况？**

公司目前储备待商业化产品仿制药的原料药包括列汀类原料药、沙班类原料药、替格瑞洛、LCZ696、达比加群酯等等市场需求规模较大品种。基于目前天宇与国际大型药企的合作关系，未来这些品种进入高端市场会更加顺利，成为公司新的利润增长点。

## **5、公司目前制剂业务情况及未来展望？**

制剂业务是公司重要战略，4 月份公司首个制剂产品厄贝沙坦片上市销售，上半年收入 114.57 万元，整体规模非常小。去年公司申报项目 7 个，今年预计申报项目 10-15 个，2022 年公司在手制剂批文可以达到 8 个左右，预计 2023 年制剂业务会有较大增长，成为公司新的营收增长点。

附件清单（如有）	
日期	2021 年 8 月 27 日