

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：2022-001

投资者关系活动类别	<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 <input type="checkbox"/> 其他
参会单位名称	浙商证券研究所、中泰证券研究所、中金证券研究所、招商证券研究所、长江证券研究所、民生证券研究院、华西证券研究所、华创证券研究所、方正证券研究所、东吴证券研究所及多家机构投资研究员
时间	2022年4月22日
地点	公司会议室
上市公司接待人员	董事长、总经理 屠勇军 董事会秘书、副总经理 王艳 财务总监 王秀娟 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>第一部分：董事会秘书王艳女士总结 2021 年及 2022 年第一季度业绩概况</p> <p>一、2021 年度业绩情况：</p> <p>2021 年，公司全年实现营业收入 254,500.95 万元，较上年同期略微降低了 1.64%；归属于上市公司股东的净利润 20,467.61 万元，较上年同期下降 69.32 %；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 16,078.55 万元，较上年同期下降 72.85%。</p> <p>报告期内公司净利润下滑主要受主营业务毛利下降、研发费用</p>

增长、管理费用增长等因素影响。影响主营业务毛利的主要因素有以下几个方面：

1. 公司的沙坦类原料药及中间体产品因市场竞争周期激烈导致的产品降价；

2. 人民币汇率升值。报告期内，平均记账汇率 6.4477，去年同期平均记账汇率 6.9338，同比升值 7.01%，影响收入 1.39 亿元；

3. 公司生产规模建设扩大，新投入使用的生产基地产能利用率较低，完工产品分摊的固定成本较高；

4. 化学基础原料价格持续上涨，环保费用支出增加、部分产品生产场地转移、限电限产造成的产能冲击，导致生产成本提高。

仿制药原料药业务：全年公司原料药销量基本保持稳定，实现 3 个沙坦原料药（缬沙坦、厄贝沙坦和奥美沙坦）为原研药企供货，公司目前有 6 个原料药正与原研药企开展业务推进，其中一个产品已进入产品验证阶段。公司的原料药国际市场占有率并没有出现明显下滑。国内市场原料药销量超过 500 吨，同比增长 26%，公司积极研发储备非沙坦原料药，目前 11 个原料药通过了“与制剂共同审评”，为国内市场的长期增长奠定基础。

中间体业务：2021 年公司受部分中间体产能转移及部分城市限电政策影响，中间体销量下滑达 20%。随着子公司昌邑天宇药业有限公司（以下简称“昌邑天宇”）逐步投入正常生产，公司预计 2022 年度中间体会有一定的恢复。

CDMO 业务：2021 年度 CDMO 业务收入 5.57 亿元，同比增长 552.65%，主要是部分项目实现了规模化生产，毛利率水平较高。

制剂业务：全年制剂营收 397.36 万元，是公司“原料药-制剂一体化”战略的一个良好开端。

二、2022 年一季度业绩情况：

2022 年一季度，公司实现营业收入 74,989.78 万元，同比略微下滑 1.19%；利润方面，公司一季度归属于上市公司股东的净利润 8,472.14 万元，同比下降 36.52%。

一季度公司营业收入构成同比变动，CDMO 业务受客户订单及交付安排影响同比下滑，仿制药原料药收入同比上升。制剂业务方面，一季度制剂销售收入达到 2021 年全年水平。报告期内公司新增厄贝沙坦氢氯噻嗪片、奥美沙坦酯片和奥美沙坦酯氢氯噻嗪片三个产品批文，目前 25 个制剂品规处于已申报待批准阶段，公司积极扩大市场销售团队，制剂业务将进入快速发展期。

子公司方面，昌邑天宇目前已经有 5 个车间正式投入使用，其他生产基地保持正常生产状态。

第二部分：上市公司接待人员回答投资者问题：

1、子公司昌邑天宇产能使用率情况以及未来的财务预测情况？

公司子公司昌邑天宇目前生产经营良好，主要是配套原料药产业链，公司做了一系列的工艺改造和优化，不仅可以大规模连续化生产沙坦中间体，而且降低了单位三废排放，有利于巩固公司沙坦领域优势。

子公司昌邑天宇和京圣药业预计明年完全建设完毕，届时完全投入使用后盈利能力预计能有比较好的改善。

2、CDMO 业务今年发展情况以及未来的规划？

公司目前储备的临床三期或待商业化项目 15 个，主要客户包括默沙东、日本第一三共、恒瑞等等。公司 CDMO 投入了更多的市场力量，适当承接更早期项目，争取更多的为客户服务。

3、制剂业务布局和发展思路？

公司目前制剂在研品规达到 98 个，基于自身的原料药优势及巨大的国内市场需求考虑，我们有自信努力把这块业务做好。

4、一季度毛利率较去年四季度略有下滑的原因？

公司产品毛利率略有下滑主要系两方面原因：

(1) 收入产品结构发生变化, 本期部分高毛利产品交付减少, 导致整体毛利率下降;

(2) 春节假期及主要产品市场需求变动等导致产能利用率偏低, 而本期长期资产折旧摊销费用高于上年同期, 导致固定成本进一步摊厚, 产品单位成本上升。

5、投资收益 6,600 万元主要来源于哪里?

公司主要收入来源是外销收入, 以美元结算为主, 因此公司办理了一定量的远期结售汇业务, 用于平衡汇率大幅波动的风险, 此金融工具结算后产生的收益划分至投资收益。

6、CDMO 业务收入按用途划分除了抗病毒类产品还有什么用途产品?

公司 CDMO 收入类别除了抗病毒类产品外主要是抗凝血类、泌尿系统类、呼吸类、抗生素类等。

7、经营性现金流为负数的原因是什么?

2021 年度公司对新生产基地子公司昌邑天宇和京圣药业投入了大量资金用于生产车间建设及生产线安装, 此外公司生产规模扩大, 用于前期生产的原材料采购和职工薪酬支出增加, 上述原因导致经营性现金流为负数。

8、一季度各个业务板块收入情况?

公司 2022 年一季度总体收入规模保持平衡。沙坦原料药市场价格和销售环比增长, 仿制药原料药及中间体收入有所增长; CDMO 业务收入受客户订单量影响下滑约 60%。

9、公司前五大客户业务占比提升的原因?

公司 2021 年大客户收入占比提升体现了公司和国际大客户的

	合作在持续加深，比如公司和日本第一三共的合作，既有 CDMO 业务也有仿制药业务，多品种的合作导致收入占比提升。
附件清单（如有）	
日期	2022 年 4 月 22 日