

股票代码：300702

股票简称：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：2023-004

<p>投资者关系活动类别</p>	<p><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）</p>
<p>参与单位名称及人员姓名</p>	<p>浙商证券研究所 孙建、毛雅婷、盖文化；泰康基金 蒋绍垟；沙钢集团投资控股有限公司 叶侃；兴证全球基金管理有限公司 谢长雁；淡水泉 谢兵；涌津投资 漆昱霏；源乘投资 苏柳竹；中泰证券研究所 陈骑书、李建；明亚基金 郑丽娟；博时基金 张之瑞；华创证券研究所 万梦蝶；财通资管 易小金；中欧基金 田川；高毅资产 万明亮；中金证券研究所 吴婉桦、张璘；兴业证券研究所 林光宇；中信证券研究所 朱家成；大智慧金融信息研究院 卢政扬；申万菱信基金管理有限公司 路辛之；国泰君安证券研究所 吴晗；招商证券研究所 侯彪、许菲菲；慎知资产 高岳；川流投资 徐震；光大保德信基金管理有限公司 高睿婷；银河医药 孙怡；富国基金管理有限公司 刘锡源、张晓林；巨杉资产 何川；金鹰基金广深区 王喆；国寿养老 余宇、赵小小；光大证券研究所 曹聪聪；域秀投资 刘云鹏；凯丰投资管理有限公司 裴彦春；国泰基金管理有限公司 叶烽；银河证券研究所 程培；兴业基金管理有限公司 应晋帅；安信基金 许汪洋；中信建投自营 刘岚；复星恒利证券有限公司资管部 周悦意；东方港湾 廖思特；重阳投资 陈奋涛；传奇投资 陈美；弘毅大健康基金 刘昕</p>

时间	2023年08月29日（星期二）下午15:30-16:30
地点	电话业绩说明会
上市公司接待人员姓名	<p>副总经理兼董事会秘书：王艳女士</p> <p>财务总监：王秀娟女士</p> <p>证券事务代表：杨鹏先生、姜露露女士</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>第一部分：2023年半年度经营情况介绍</p> <p>一、2023年半年度经营情况：</p> <p>2023年上半年公司实现营业收入134,638.87万元，较上年同期下降8.65%。归属于上市公司股东的净利润6,811.24万元，较上年同期下降28.26%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润11,282.85万元，较上年同期增长7.36%。</p> <p>二、报告期内公司业绩变动的主要原因：</p> <p>1、报告期内，公司产品销售毛利率39.76%，较上年同期增加了11.66%，主要受仿制药原料药及中间体的销售产品结构变动影响，法规市场的收入占比进一步提高，进而提升了平均毛利率。另外，CDMO收入23,100.17万元，较上年同期增长25.08%，增长主要来自商业化产品客户需求增长，也提升了公司平均毛利率。</p> <p>2、报告期内，公司管理费用明显下降，较上年同期下降2792.19万元，主要是人员优化后薪酬减少及工艺优化后环保处理费用减少等因素的影响。</p> <p>3、报告期内受汇率变动因素影响，部分外汇衍生品投资交割发生亏损及公允价值变动产生损失，外汇衍生品产生的投资收益发生额-1,391.87万元，同比下降195.23%，公允价值变动收益发生额-4,064.14万元，同比下降22.74%。</p> <p>4、报告期内受部分产品市场价格下滑影响，公司计提存货减值损失4,588.28万元，同比增加4,525.12万元，对公司业绩产生影响。</p>

三、报告期内公司主营业务情况：

1、仿制药原料药及中间体业务

公司主营业务仿制药原料药及中间体业务收入 106,615.69 万元，占营业收入的 77.19%，较上年同期下降 16.00%，毛利率 34.48%，较上年同期上升 9.52%；仿制药原料药 82,609.11 万元，同比下降 11.66%。仿制药业务板块收入下降的主要原因是非法规市场价格竞争激励，客户需求变化影响，导致产品在销量和价格方面都有不同程度的下降；法规市场整体保持稳定。毛利率提升的主要原因是产品销售结构调整、公司制造成本下降及人民币汇率等多方面影响。

报告期内，公司共获得国内外注册证书 5 个，涉及 4 个产品。

2、CDMO 原料药及中间体业务

报告期 CDMO 原料药及中间体业务实现销售收入 23,100.17 万元，较上年同期上升 28.22%，环比增长 178.58%，主要是商业化产品客户订单增加。目前公司在研 CDMO 项目 30 个，其中待验证项目 11 个。

报告期内，公司在美国设立了分支机构，BD 团队积极“走出去”，参加了上海、日本、泰国举办的国际医药原料博览会（CPHI），巴西国际制药技术展览会（FCE），美国药品和化学品联合交易协会年会（DCAT），孟加拉医药展等国内外会议，开拓新客户，对未来业务增长起到积极作用。

3、制剂业务

公司围绕“打造慢病管理知名品牌”的战略目标，加强在医疗、零售、第三终端和电商等四大销售渠道的产品布局，持续深化国内销售体系。报告期内，医院开发数量增长迅猛，较 22 年开发增长 2,546 家，百强连锁合作增加了 28 家，其他连锁客户及终端客户合作数量均有稳步增长。截止 6 月末，营销中心累计开发医院 3000 多家，百强连锁合作 72 家，其他连锁

客户合作 1,087 家，终端客户合作 5,237 家。

制剂业务收入 4,277.80 万元，较上年同期增长 321.34%，目前收入来源集中在较早获批的厄贝沙坦片及厄贝沙坦氢氯噻嗪产品，其他产品下半年有望快速增长。

报告期内，公司氯沙坦钾氢氯噻嗪片 2 个品规中选国家第八批集采，6 个产品 7 个品规参加地方续采产品（省级、省级联盟续采）中标，下半年制剂业务收入有望快速增加。

研发方面，公司具备固体缓控释、难溶药物增溶等高壁垒仿制药的研发能力，建立了针对药物制剂开发的关键技术平台，具备制剂产品技术孵化和产业化发展的研发和经营实力。报告期内，公司制剂产品获得 15 个药品批准文号，企业获批品种数和品规数均位居全国第 6 位；截止目前，公司累计获得 25 个药品批准文号，进一步丰富了公司的制剂品种，为未来制剂业务收入的快速增长打下了良好的基础。报告期内，申报受理 15 个文号，目前在研项目 62 个品规。

第二部分：问答环节

1、问：对于 FDA 警告信，公司目前与 FDA 的沟通和整改情况，后续进展时间预计？

答：2023 年公司持续向 FDA 提交了跟踪整改文件，截止目前，公司整改已经完毕，公司已聘请第三方独立机构做 GMP 现场检查的全面评估，预计下半年向 FDA 递交现场检查的申请。

2、问：目前沙坦类原料药的价格情况？

答：上半年度沙坦类原料药非法规市场价格竞争非常激烈，整体价格同比下降，公司判断价格持续向下的空间不大。由于公司法规市场原料药销售收入占比较高，除了主要销往非法规市场的氯沙坦钾外，其他沙坦类产品价格总体比较平稳。

3、问：今年下半年毛利率展望？

答：2023 年公司原材料采购成本、制造成本下降，各生产基地已正常运营，2022 年度导致毛利率下降的因素已基本消除。因此，展望 2023 年度下半年，在汇率保持稳定的情况下，预计整体毛利率较上半年相对稳定。

4、问：下半年 CDMO 业务新客户、新订单展望？

答：公司下半年除了原有稳定的商业化品种外，与恒瑞医药合作的即将商业化的项目，如降血糖类产品（脯氨酸恒格列净）和抗肿瘤类产品下半年有望放量，支撑公司 CDMO 业务的持续增长。

5、问：如何看待印度的竞争影响？

答：中国和印度在 API 行业的竞争一直以来都是存在的，目前地缘政治因素对国内厂家的影响也是存在的。长远来看，公司加强研发，开发更多的产品以丰富产品线，持续增强产品竞争力，加强与大客户的战略合作，是公司保持长期发展的重要战略。

6、问：子公司昌邑天宇目前产能利用率情况？

答：子公司昌邑天宇是公司中间体生产基地，并已经完成从台州厂区往昌邑天宇的产能转移，总体产能设计较大，前产能利用率较低。未来将承接更多 API 中间体产能的使命

7、问：公司产能建设的节奏以及折旧估计？

答：公司经过前两年的投入，仿制药、CDMO 业务产能建设已基本完成，后期主要是一些技改项目，投资规模相对较小。公司目前固定资产 245,151.66 万元，上半年计提折旧 13,620.08 万元，下半年折旧摊销没有明显变化。

8、问：三大板块未来收入展望。

	<p>答：仿制药原料药及中间体作为公司的主营业务，除了沙坦品类外，其他非沙坦类产品品种增速也比较快，可带动仿制药业务发展；由于 CDMO 业务和客户绑定，新增商业化项目存在不确定性；制剂业务相对增速较快，截止报告期末，公司制剂产品获批已经 25 个品种，目前产生收入的品种只有 6-7 个，多个品种尚未正式放量。下半年预期新增获批品种 8-9 个，申报品种超过 10 个，制剂业务整体研发投入较大，将是公司未来业务的重要组成部分。</p>
附件清单（如有）	
日期	2023 年 08 月 29 日