

证券代码：300358

证券简称：楚天科技

## 楚天科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2024-002

调研活动类别	<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"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>电话会议</u>
参与单位名称及人员姓名	参会名单详见附件
时 间	2024 年 4 月 25 日
地 点	电话会议
上市公司接待人员姓名	投资与发展总裁兼董事会秘书：周飞跃 财经总裁兼财务总监：肖云红 证券事务代表：黄玉婷 证券事务专员：苏小凤
交流活动内容	<b>主要关注的问题与回复如下：</b> <b>1、公司 2023 年及 2024 年一季度经营情况介绍。</b> 1) 2023 年度公司实现营收 68.53 亿元，较上年同期增长 6.33%，营收规模持续稳步增长。归属于上市公司扣非后净利润 3.09 亿元，较上年同期下降 42.41%。净利润下滑主要系市场竞争激烈，毛利率下降所致。 2) 2024 年一季度公司实现营收 13.92 亿元，较上年同期下降 10.39%，归属于上市公司扣非后净利润亏损 2,087.17 万元，较上年同期下降-115.65%。 3) 2023 年度公司重点完成事项： ①进一步加大新产品开发及升级力度，2023 年度期间公司完成 41 款解决方案与产品开发。在新型制剂领域，例如放射性药品、透皮吸收药品完成了整体解决方案的开发，填补了国产设备的空白。在生物制品领域，完成了磁珠分选、冻存系统、冻融系统、自动分选系统的开发，提升了生物药品整体解决方案的完整

<p>交流活动内容</p>	<p>性与竞争力。在口服固体制剂领域，完成了高密闭解决方案，更好适用了市场对于高活性、高毒性抗癌类药品的需求。在原料药、制剂与包装领域，针对多款核心设备，例如灌装机、冻干机、三合一、灭菌柜、装盒机、泡罩机、灯检机进行了迭代更新，增强了性能和合规性表现，提升产品竞争力。2024年，公司将持续加大研发投入，提升研发创新能力，年内研发立项77个，一季度启动59个。</p> <p>②楚天生物医药与生命科学产业链布局：2023年度设立楚天科仪、楚天净邦、楚天新材料、楚天博源等控股子公司，对产业链进一步补链、强链。</p> <p>③国内国际两大市场并驾齐驱，全球化布局：在保持国内市场份额的情况下，扩大国际市场份额，2024年公司成立售后服务经营中心，对标欧洲高端制药装备企业，提升公司备件、服务在产品销售和净利润的份额占比。</p> <p><b>2、全球公共卫生事件热潮退去之后，当前医药装备行业需求情况如何？行业的增长点在哪里？</b></p> <p>1) 近两年下游客户因受到多方因素影响，客户的投资意愿有所减弱。但就我们单个公司来说，从公司的客户接待量、访问量以及信息量来看，同比均有很大的提升。</p> <p>2) 医药行业是刚需行业，药品生产也必须要专业设备。行业的增长点：①人口老龄化及居民用药水平提升。②对药品的监管要求越来越严格，原有装备的更新换代，也会带来新增设备的需求。③政策驱动与高新技术发展。④国际化：中国制药装备的头部企业，最近几年产品品质逐年提升，已达到或接近国外先进水平。整体解决方案能力及其自动化、信息化能力与国外同步在发展，已经具备了与国外制药装备的先进企业同台竞争的能力。</p> <p><b>3、公司海外市场尤其是欧美市场增长较快，如何看待海外市场？</b></p> <p>欧洲市场的需求相比其他市场要大一些，公司并购ROMACO之前是没有涉足欧洲市场的，并购ROMACO之后，公司的产品品质逐步提升，已达到或接近国外先进水平，所以近几年公司在欧洲市场加大了市场推广力度，设立了多个海外SSC，并有专门的驻地</p>
---------------	---

销售人员。今年公司也会进一步加强海外市场的拓展力度，实现“出口替代”。

**4、如何看待公司的盈利能力，2023年公司毛利率下滑，2024年公司毛利率预期如何？**

2024年公司会进一步扩大收入，保证收入增长，同时加大降本力度，包括采购成本降本和技术降本，从而保证公司的盈利能力。公司毛利率预期压力较大，是基于原有的产品价格和报价来做的测算，公司会通过内部降本、以及产品结构优化等方式，通过毛利率来倒逼成本管控，保障未来的毛利率水平。

**6、公司在海外是否有新建产能等相应规划？ROMACO的产能布局规划以及ROMACO的毛利率情况。**

1)海外产能建设：公司本部暂无海外新建产能的规划。ROMACO本身在海外是有产能的，产能的布局会有相应规划，未来会进一步提升ROMACO的产能。

2) ROMACO去年因俄乌战争，供应链受到影响，毛利有所下降，2024年ROMACO收入预计会有所增长，毛利率预计也会有增长，ROMACO的毛利润计算口径与国内存在一定的差异。

**7、公司耗材板块的收入情况，以及在手订单情况？**

耗材是公司重点发展的方向，有微球、一次性袋子（一次性生物反应袋、储液袋、灌装袋、灌装系统等）。微球2023年新签订单近千万，思优特2023年表现一般，但去年做了重点客户的开拓与跟进，今年有望突破大客户。

公司研制的自有膜材也通过了专业验证。中长期规划：微球和思优特的业务预计用5年左右的时间做到5亿元。微球之前主要应用在生物制药领域，后期会逐步拓展到化妆品、乳制品提纯等领域。

**8、2023年公司无菌制剂和检测包装的收入虽略有下滑，但毛利是有增长的，具体的原因？**

无菌制剂及检测包装在海外业务的增长，同时公司产品质量提升，带来毛利的增长。

**9、生物工程板块营收增长较大，但毛利率下滑较多，后续如何看**

	<p><b>待该板块的盈利能力提升？</b></p> <p>生物工程是公司重点发展的板块，但公司进入该板块时间较短，前期是先抢占市场，因此营收规划增长是较快的，但毛利较低。微球、一次性耗材等都包含在生物工程板块，我们希望从今年开始生物工程的毛利能有所增长。</p> <p><b>10、2023 年原材料的价格上涨，目前原材料是否有下降的趋势？</b></p> <p>原材料的价格国内是有所缓解的，但外协的价格随着人力成本的增加略有增长，但整体趋于稳定。ROMACO 的原材料价格没有再继续往上涨，但下降需要一定时间，计划通过提高 ROMACO 的产品销售价格来提升毛利率。</p> <p><b>11、公司 2024 年利润端是否会有压力？</b></p> <p>毛利是有压力的，但公司要力保利润，所以公司会需要进一步扩大收入，同时加大降本力度，包括采购成本降本和技术降本。</p> <p><b>12、目前行业内卷情况，预计行业什么时候会有新的拐点？公司是订单制模式，是否会影响拐点？</b></p> <p>行业拐点不好做预测，但我们会寻求楚天的业绩增长点：拓展产业链，拓宽销售区域尤其是海外区域的销售力度等。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 4 月 25 日

附件：本次电话会议参会信息表

序号	公司
1	Green Court
2	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
3	国信证券股份有限公司
4	中国人保资产管理有限公司
5	博时基金管理有限公司
6	中银国际证券股份有限公司
7	中信建投证券股份有限公司
8	浙商证券
9	天风证券
10	信达证券
11	兴业证券
12	天弘基金
13	中信证券
14	中加基金管理有限公司
15	淡水泉（北京）投资管理有限公司
16	岗底斯信息技术测试
17	开源证券
18	泰康资产管理有限责任公司
19	进门财经
20	君和资本
21	大成基金管理有限公司
22	永赢基金管理有限公司
23	汇丰晋信基金管理有限公司
24	招商基金管理有限公司
25	浦银安盛基金管理有限公司
26	融通基金管理有限公司
27	诺德基金管理有限公司
28	个人投资者