

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：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	国泰基金管理有限公司、国盛证券、浙商医药、中信证券、民生证券、进门财经、西南证券股份有限公司（自营）、华安医药、华创证券研究所、国泰君安、太平洋医药、国泰君安证券、中邮研究所、财通证券、中泰证券、摩根士丹利基金管理（中国）有限公司、太平洋、方正医药、明亚基金管理有限责任公司、中融国联投资管理有限公司、黄河财产保险股份有限公司、深圳市凯丰投资管理有限公司、招商证券、沙钢集团投资控股有限公司、敦和资产管理有限公司、海富通基金管理有限公司、平安证券、恒生前海基金管理有限公司、申万宏源、中银国际证券股份有限公司、方物基金、个人投资者、中海基金管理有限公司、诺必达、中银国际证券股份有限公司、太平洋寿险资管、上海易则投资管理有限公司、招商证券、易方达基金管理有限公司、华创证券研究所、华泰资产管理公司、上海慎知资产管理合伙企业（有限合伙）、平安证券、方正证券研究所、兴业基金管理有限公司、博远基金管理有限公司、东方证券资产管理有限公司、国融证券股份有限公司、浙商证券研究所
时间	2024年8月29日（星期四）下午 15:00-16:00
地点	线上电话投资者交流会

上市公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书：王艳女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>第一部分：公司 2024 年半年度的经营情况</p> <p>一、2024 年上半年经营情况介绍</p> <p>公司 2024 年 1-6 月实现营业收入 126,540.38 万元，较去年同期营业收入 134,638.87 万元下降 6.02%。归属于上市公司股东的净利润 5,321.52 万元，较去年同期下降 21.87%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 6,276.40 万元。费用端，随着公司降本增效等举措的落实，管理费用整体保持稳定；销售费用增长主要是制剂收入增长导致相应的市场推广及员工薪酬增加。公司今年存货规模有所下降，经营活动现金流量净额 30147.94 万元，各项财务指标较去年同期改善。</p> <p>业绩变动原因主要有两点：</p> <p>1、原料药及中间体的销售毛利率较去年同期下降。报告期内，沙坦类原料药销量 894 吨，较去年同期增长 12.74%，销售较去年同期下降 7.69%，产品销售单价仍然处于低谷，较去年同期下降，影响毛利率；非沙坦类原料药及中间体收入 24,863.12 万元，较去年同期保持稳定，销量较去年同期增长，由于非沙坦类产品市场价格竞争激励等因素影响，毛利率较去年同期下降；</p> <p>2、CDMO 业务销售收入 17,401.49 万元，较去年同期下降约 25%，主要变动原因是受客户需求下降，CDMO 毛利额下降。</p> <p>二、报告期内，公司主要工作如下：</p> <p>（一）销售工作</p> <p>公司进一步拓展了非沙坦类原料药的全球市场业务合作机会，目前洽谈的产品比较丰富，公司注册部门在全球多个市场</p>

进行新产品的注册。重点开发欧洲、日本和中国等市场，并与数家欧洲大型仿制药客户达成战略合作，提升了更多新产品的未来合作空间，为未来几年专利悬崖到期的产品奠定良好发展基础。公司持续推进原研客户合作战略目标，上半年推进 8 个原研客户 13 个新项目的合作机会，但因为原料药客户拓展周期比较长，也存在一定的不确定性。

（二）制剂业务方面

报告期，公司制剂业务实现销售收入 9,702.95 万元，较去年同期增长 126.82%；制剂销售数量 29,760 万片，较去年同期增长 286.95%。诺得药业通过积极参加国家集采和续采项目，进一步扩大产品的市场覆盖率和品牌影响力。报告期内，公司累计参加 5 个省级联盟续采项目，涵盖了 10 个产品。公司目前主要是通过医疗事业部、零售事业部、第三终端三大渠道开展制剂业务，持续加强零售市场的拓展和专业化推广，2024 年上半年百强连锁覆盖率达 77%，进一步提升了企业的品牌知名度。

制剂研发注册方面，报告期内，公司共有 8 个制剂品种（涉及品规 12 个）的上市许可申请获得国家药品监督管理局受理，获批上市的产品包括普瑞巴林胶囊、依折麦布片、替格瑞洛片、替米沙坦氢氯噻嗪片、沙库巴曲缬沙坦钠片、复方聚乙二醇电解质散(III)、二甲双胍维格列汀片(III)、恩格列净片、坎地氢噻片、叶酸片、达格列净片共 11 个制剂品种（涉及品规 17 个）。截止目前，公司获批的制剂品规累计达 46 个，新上市产品为公司未来的业务收入持续增长做保障。

（三）原料药的研发方面

报告期，公司基本完成酶催化技术平台的建设，组建专业的技术人才，将全面开展酶工程制药的研发工作，丰富药物合成手段，推进新技术的运用，实现复杂中间体及原料药绿色、

	<p>高效、低成本的合成路线开发。</p> <p>第二部分：问答环节</p> <p>1、问：公司制剂业务情况及未来展望？</p> <p>答：公司现有制剂生产线 4 条，目前新的生产基地正在建设中，预计未来制剂产能达 180 亿片；公司目前批文 46 个，可上市销售的品种越来越丰富，预计 2026 年将达到 100 个制剂批文的目标。随着营收规模的不断增长，研发费用和销售费用率逐步下降，公司的制剂业务将逐步实现盈亏平衡。</p> <p>2、问：公司非沙坦毛利率情况？</p> <p>答：报告期内，公司非沙坦类产品毛利率较低，原因是非沙坦类原料药商业化逐步增量，订单量小且分散，生产成本相对较高，影响了非沙坦类产品的毛利率；非沙坦类中间体部分产品竞争非常激烈，价格下降也影响了非沙坦类的毛利率。未来，随着订单增加及产能规模逐年上升，生产成本下降，非沙坦类产品毛利率有望提升。</p> <p>3、问：CDMO 业务中，第一三共的项目情况？</p> <p>答：公司与第一三共的 CDMO 项目，随着产品专利的到期，原研对该产品的需求将会减少。同时，公司其他 CDMO 项目商业化将带来一定的增量。</p> <p>4、沙坦品种的销量增长情况及今明两年收入的预期？</p> <p>答：报告期内，公司沙坦类原料药销量 894 吨，较去年同期增长了 12.74%，收入基本持平。预计明年沙坦原料药销量还会保持 10% 以内的增长，在价格保持稳定的情况下，未来两年销售收入规模保持相应的增长。</p>
附件清单（如有）	

日期	2024 年 8 月 29 日
----	-----------------