

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：2026-004

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"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称	湘财基金、招商证券、慎知资管、上银基金、平安养老、交银基金、南方基金、永赢基金、东方红、浦银安盛、中泰证券、华创证券、华鑫医药、东吴证券
时间	2026年5月27日(周三) 下午 14:00~16:00
地点	上海星可高纯溶剂有限公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书兼副总经理：王艳女士 上海星可高纯溶剂有限公司销售副总经理：史景春先生
投资者关系活动主要内容介绍销售	<p>第一部分：上海星可高纯溶剂有限公司业务介绍及战略规划</p> <p>上海星可高纯溶剂有限公司（以下简称“上海星可”）是一家聚焦高端化学试剂及高纯溶剂领域的平台型企业，核心产品主要服务于生物医药、新材料等战略性产业领域。公司长期围绕高端化学材料国产替代，持续提升产品质量体系、客户认证能力及规模化供应能力。</p> <p>目前，公司业务主要覆盖五大方向，核心业务 HPLC、LCMS 等高端分析检测试剂产品已具备较强的国产替代能力，在国内部分头部药企及 CXO 客户中形成了较高的客户覆盖率和市场认可度。</p> <p>其次是作为增长引擎的制备级 HPLC 试剂业务，随着</p>

GLP-1 类多肽药物需求持续增长，公司制备级 HPLC 试剂需求保持较快增长。与此同时，公司正积极布局小核酸药物配套试剂领域，推进无水乙腈等相关产品的客户开发。在新材料领域，我们持续拓展在电子化学品领域的业务布局，培育新的业务增长方向。

从竞争力来看，上海星可的核心优势体现在对标国际指标的质量体系、极高的客户认证壁垒、国产替代的窗口期以及规模化产能带来的平台效应。未来几年，我们将重点推进产能扩张、技术向 LCMS-MS 及电子化学品升级、以及全球化供应体系布局三大战略。总结来看，上海星可并不是传统意义上的化工企业，而是一家具备平台化潜力的高端材料公司。公司未来将继续围绕生物医药、高端制造及电子材料等领域，持续推进高纯化、平台化及国产替代相关业务布局，不断提升综合竞争能力。

第二部分：问答环节

1、问：上海星可在多肽级乙腈市场的核心竞争壁垒是什么？

答：上海星可长期深耕高端色谱及制备级试剂领域，已与部分头部 CXO 及多肽产业链客户建立稳定合作关系。公司通过前期研发导入、客户验证及产业化协同等方式，逐步形成较高的客户认证壁垒。同时，随着产业整合推进，公司在成本控制、规模化生产及供应链管理方面的综合竞争力进一步增强。

2、问：上海星可并入天宇股份后，管理及成本优化体现在哪些方面？

答：上海星可在制备级及色谱级试剂领域长期积累了较强的品牌影响力与技术优势，但由于主要生产基地位于上海，人工、能源及综合运营成本相对较高，一定程度上制约了产品竞争力。并入天宇股份后，公司正逐步推进产能协同及产业链整合，依托山东昌邑基地在能源、人工及产业配套等方面的优势，

持续优化生产及运营成本。同时，双方在客户资源、市场渠道、供应链及工程化能力等方面形成协同效应，有助于进一步提升产品的市场竞争力。

3、问：HPLC 级与制备级的区别及价格差异？

答：HPLC 级纯度比制备级要求更高，杂质控制更严，包装及后端流程更复杂，因此，价格显著高于制备级乙腈级。

4、问：电子级试剂的研发进度及国产替代空间如何？

答：目前公司部分 G3、G4 等级电子级产品已实现应用，主要面向 OLED 面板、锂电材料等领域。公司正在推进更高等级电子级产品的研发及技术储备，持续提升高端电子化学品领域的国产化能力。

5、问：索闻特环保科技有限公司的盈利模式及在芯片领域的增长情况？以及该业务的发展空间？

答：索闻特环保科技有限公司主营业务为废液处置，主要服务于生物医药、半导体及化工等行业客户，盈利模式主要包括废液处置服务费及溶剂回收销售收入。2026 年，半导体相关溶剂处置量占公司整体处置量约 20%。

索闻特业务符合国家绿色低碳及循环经济产业发展方向，长期获得园区及地方政府支持。随着半导体及电子信息产业持续发展，电子级溶剂的回收与处置需求有望进一步提升，行业市场空间持续扩大。公司后续也将结合市场需求，稳步推进相关处理能力扩充，进一步提升综合竞争力。

6、问：天宇股份二季度和全年的业绩趋势如何？

从目前经营情况来看，公司第二季度整体经营保持稳定，原料药、制剂及高纯溶剂等业务持续推进。其中，制剂业务在集采、零售及第三终端等渠道拓展方面保持较好发展态势；非沙坦类原料药占比持续提升；高纯溶剂业务随着产能逐步释放，业务规模有望进一步扩大。

同时，公司正积极推进小核酸及多肽中试生产线建设，持

	续储备新业务方向。未来，公司将继续围绕原料药、制剂、高纯溶剂及 CDMO 等业务板块，推动产业协同与长期发展。
附件清单（如有）	
日期	2026 年 5 月 27 日