

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：2022-004

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）
参与单位名称及人员姓名	重阳投资、西部利得基金、华福证券有限责任公司（资管）、广东民投、拓璞基金、源乘投资、东吴证券股份有限公司、上海君和立成投资-上海申创股权投资、民生证券研究院、浙商医药、浙商证券研究所、中泰证券研究所、华创证券研究所、中金公司、进门财经、中融人寿保险股份有限公司、泰康养老、财通资管、建信基金、昭图投资磐耀资产、上海照友投资管理有限公司、华融证券股份有限公司、淡水泉、前海人寿、华泰证券自营、海南果实私募基金管理有限公司、东海基金、双赢资本有限公司、上海深梧资产管理有限公司、利幄基金、野村资管、兴业全球、国泰君安资管、青骊资产、高毅资产北京、贲舜投资、招商信诺、上汽顾臻、Sage Partners、长盛基金、华夏基金、中欧基金、国海富兰克林、上海光大证券资产管理有限公司、中国人寿养老保险股份有限公司、工银安盛资管、域秀投资、格林基金、国联安、明亚基金、阳光保险、青榕资产、长城证券股份有限公司、惠正投资
时间	2022年10月26日（星期三）下午15:00-16:00
地点	电话说明会
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、副总经理：王艳 证券事务代表：杨鹏、姜露露

<p>投资者关系活动 主要内容介绍</p>	<p><b>第一环节：公司董事会秘书王艳女士对公司半年度经营情况作简要介绍：</b></p> <p>公司前三季度经营情况营业收入 20.84 亿元，较上年同期增长 7.45%；净利润 3,876 万元，较上年同期下降 81.19%；扣非后的净利润 8,010 万元，较上年同期下降 54.50%。扣非后的净利润差额主要是公司未完成交割的衍生品公允价值变动损益造成。</p> <p>报告期公司净利润下滑的主要原因：</p> <p>（1）公司主营业务仿制药原料药及中间体毛利率有明显下滑，主要是因为前期原材料涨价，成本较高，本期毛利率受前期高成本库存传导影响较大；</p> <p>（2）公司前三季度 CDMO 收入较去年同期下降 2.2 亿元，同比下降约 50%，主要原因是核心客户默沙东订单需求量的减少；</p> <p>（3）公司开展了一定比例的外汇套期保值业务，由于第三季度人民币贬值加速，未完成交割的衍生品公允价值变动损失 2,786 万元；</p> <p>（4）公司制剂业务目前处于持续投入阶段，1-3 季度业绩亏损约 1 亿元，主要原因是经营成本和研发支出较高引起。</p> <p>各业务板块的经营情况</p> <p>1、仿制药原料药及中间体 1-3 季度收入较上年同期增长约 20%，其中原料药销量较上年同期增长约 20%，表明公司的市场占有率仍在提升。原料药规范市场的销售收入占原料药收入约 70%，公司在规范市场的收入占比稳定；仿制药中间体收入较去年同期增长约 20%。</p> <p>本年度公司各生产场地全面落实节能降耗措施，在产品收率、溶剂消耗、三废处理等方面进行科学的创新与挖潜。第三季度，产品完工成本环比略有下降。公司努力提高场地的协同性和成本控制能力，产品单位生产成本还有一定的下降空间。</p> <p>2、CDMO 业务方面，报告期内销售收入较上年同期下滑近 50%，主要受客户默沙东订单萎缩影响。公司三季度由于客户发货节奏调整，相对该季度的发货量有所减弱，对毛利率有一定的影响，第四季</p>
---------------------------	---

度的发货量会相应有所增加。公司扩建了 CDMO 业务团队，在不同区域增加商务拓展人员，积极寻找潜在客户，以便高效、快速地响应客户需求。

3、制剂业务方面，实现销售收入 1,880 万元，其中研发投入约 6,500 万元。截止报告期末，制剂在研项目 61 个，15 个项目获得受理文件，涉及 14 个产品，正在注册审批中的项目 25 个，今年 1-3 季度新增 6 个品种的 7 个规格获得药品注册证书，分别为：奥美沙坦酯片、奥美沙坦酯氢氯噻嗪片、厄贝沙坦氢氯噻嗪片、维格列汀片、孟鲁司特钠咀嚼片、阿哌沙班片。目前制剂业务收入规模较小，还处于市场继续开发阶段。公司已建立相对稳定的销售队伍，持续激发团队活力，积极探索产品销售模式。随着 2022 年获批产品的不断增加、销售能力不断加强，制剂收入将迎来快速增长。

#### **第二环节：上市公司接待人员回答投资者问题**

##### **1、财务报表中资产减值损失及存货跌价准备涉及的产品及原因是什么？**

答：公司依据会计准则谨慎性原则，定期对存在减值迹象的存货计提跌价准备，涉及的产品主要为长库龄及亏损的产品。

##### **2、公司目前与 FDA 回复的进展情况？**

答：公司 8 月份收到 FDA 警告信后，按照规定时间及时组织回复。目前各项整改工作都在有序进展中。

##### **3、目前原材料价格是否涨价？沙坦类原料药的价格情况？展望公司四季度及明年有哪些积极因素对毛利率端有所改善？**

答：上半年整体原材料价格较去年同期有一定幅度的涨价。三季度和上半年比较，有部分主要原材料开始有一定幅度的下滑，也有部分原材料价格保持稳定或者小幅上涨。

公司内部狠抓成本控制。从成本端，经过一年的调整和创新，公司从人工、制造效率、工艺优化、溶剂消耗、三废处理都进行科学的

创新与挖潜，再加上目前原材料价格的下降趋势，第三季度公司产品的完工成本环比下降，对整体毛利率提升有积极的作用；从价格端，今年公司产品价格比较平稳，沙坦的竞争比较激烈，特别是低端市场尤为显现。人民币贬值，高端市场收入占比的提升及价格的稳定等因素会对公司毛利率有一定的提升。

公司仿制药原料药在销量和收入端增速都超过 20%以上，呈现了一个比较积极增长的趋势。虽然公司目前盈利能力比较弱，但整体的市场占有率和客户的维护、合作有一个深度的绑定，公司对于未来的发展还是比较有信心的。

#### **4、公司山东生产基地目前产能利用率水平及明后年展望？**

答：当前山东昌邑天宇整体产能利用率还有很大的提升空间，部分车间还在建设中。随着车间员工操作熟练度的提高、部门协同性的不断优化和磨合，整体产能后续会有很大提升。预计未来产品单位成本将有所下降。

#### **5、未来公司昌邑及京圣新基地在建工程转固定资产情况？**

答：山东昌邑天宇和京圣药业目前产能提升空间还是比较大，目前公司没有规划新项目建设，固定资产投资结转金额不会太多。

#### **6、制剂前三季度 1,800 多万营业收入是否低于预期？**

答：公司制剂业务前三季度销售品种主要是去年获批的厄贝沙坦片（两个规格），本年度获批制剂品种正式上市销售尚需要一点准备周期，目前公司已经组建了一支营销团队，积极布局市场，探索多种销售模式，同时公司为集采业务做好充足准备，努力拓展市场，预计 2023 年会有较高增速。

#### **7、原料药新产品全球注册情况？**

答：国内注册方面，CDE 获批的原料药品种包括脯氨酸恒格列

	<p>净、利伐沙班和非布司他等，目前正在申请中的原料药品种有 6 个；国际注册方面，2022 年公司更新奥美沙坦酯和缬沙坦 CEP 证书，新增 CEP 证书 5 个，包括利伐沙班、氯沙坦钾新增京圣药业和浙江天宇的新工艺 CEP 证书、替格瑞洛 CEP 证书以及奥美沙坦新工艺证书。</p> <p><b>9、投资收益和公允价值变动损益是什么原因产生的？</b></p> <p>答：投资收益负数主要是外汇衍生品实际交割导致的投资损失；公允价值变动损益主要是目前尚未交割的外汇衍生品公允价值变动。。</p>
附件清单（如有）	
日期	2022 年 10 月 26 日